

주식회사 효성과 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감사보고서

제 65 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 64 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

삼덕회계법인

목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서.....	1 ~ 5
연 결 재 무 제 표.....	6
· 연 결 재 무 상 태 표	7 ~ 8
· 연 결 손 익 계 산 서	9
· 연 결 포 괄 손 익 계 산 서	10
· 연 결 자 본 변 동 표	11
· 연 결 현 금 흐 름 표	12
· 주석	13 ~ 119
외부감사 실시내용	120 ~ 121

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 효성

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 효성과 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

강조사항

이 보고서의 이용자는 주석 42에 주의를 기울일 필요가 있습니다. 회사는 2018년 6월 1일을 분할기일로 하여 자회사의 지분관리 및 투자 등을 수행하는 사업부문을 영

위할 존속법인인 (주)효성과 섬유/무역 사업부문, 중공업/건설 사업부문, 산업자재 사업부문, 화학 사업부문을 영위할 분할신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)으로 인적분할되었습니다. 이에 따라 회사는 연결포괄손익계산서에 계속사업으로부터 분리된 중단사업을 중단영업손익으로 구분하여 표시하였습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 관계기업투자주식의 손상평가

핵심감사사항으로 결정한 이유

회사는 효성중공업 주식회사의 지분을 32.47% 보유하여 관계기업으로 분류하고 있으며, 보고기간말 현재 효성중공업 지분에 대한 장부금액은 426,231백만원입니다.

연결회사는 당기 중 효성중공업 주식회사 지분의 시장가치가 하락한 것에 주목하여 기업회계기준서 제 1036호 "자산손상"에 따라 손상평가를 수행하였습니다.

우리는 당기 중 효성중공업(주)의 시장가치 하락이 유의적인 수준이고, 손상평가 수행 시 사용가치 평가에 유의적인 경영진의 판단이 수반되는 점을 고려하여 해당 항목을 핵심감사사항에 포함하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

회사의 효성중공업(주) 투자주식의 손상 검토와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

우리는 사용가치 평가와 연관되어 있는 가치평가모델, 주요 가정 및 판단에 대한 감사절차를 다음과 같이 수행하였습니다.

- 회사가 고용한 외부평가전문가의 독립성 및 적격성 평가
- 회사가 적용한 가치평가방법론, 주요 가정의 적정성을 검토
- 회사의 과거 사업계획 대비 실적을 비교함으로써 경영진의 과거 사업계획 추정의 적절성에 대해 평가
- 계산의 정확성 검증 및 민감도 분석
- 관련 경영진의 검토 통제에 대한 설계 및 운영의 적정성 평가

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는 데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위 진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업 활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장

유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 윤용운입니다.

삼 덕 회 계 법 인

대표이사 공인회계사 이 용 운



2020년 3월 12일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2020년 3월 12일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 연결그룹의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 효성과 그 종속기업

제 65 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 64 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 효성 대표이사 김규영

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 마포구 마포대로 119(공덕동)

(전 화) 02)707-7000

연 결 재 무 상 태 표

제 65 기 말 : 2019년 12월 31일 현재

제 64 기 말 : 2018년 12월 31일 현재

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 65 기 말	제 64 기 말
자산			
I. 유동자산		1,312,039,578,827	1,379,400,368,412
1. 현금및현금성자산	4, 8, 9, 10	189,328,247,350	341,208,429,550
2. 매출채권 및 기타채권	4, 7, 8, 11, 21	403,089,403,423	464,295,515,660
3. 미청구공사	4, 8	2,114,387,395	381,500,338
4. 기타금융자산	4, 5, 8, 12	9,838,130,004	10,273,855,147
5. 기타유동자산	14	118,216,174,532	48,075,542,633
6. 재고자산	15	573,741,879,435	498,425,758,135
7. 당기법인세자산		15,711,356,688	16,739,766,949
II. 비유동자산		5,215,015,634,250	5,028,504,547,319
1. 장기매출채권 및 기타채권	4, 8, 11, 21	48,054,212,654	54,216,147,663
2. 유형자산	16	918,324,919,008	947,975,530,325
3. 투자부동산	17	300,262,153,625	145,643,545,882
4. 무형자산	18	160,510,683,332	162,327,595,654
5. 관계기업투자	20, 21	1,280,661,372,590	1,242,027,143,810
6. 기타금융업자산	4, 8, 13	1,931,519,301,670	1,958,459,189,385
7. 기타비유동금융자산	4, 5, 8, 10, 12	508,929,942,292	447,328,926,517
8. 기타비유동자산	14	37,444,708,571	38,235,446,324
9. 이연법인세자산	25	29,308,340,508	32,291,021,759
자산총계		6,527,055,213,077	6,407,904,915,731
부채			
I. 유동부채		2,238,401,833,668	2,247,871,301,437
1. 매입채무 및 기타채무	4, 8, 21, 22	431,205,861,441	471,128,731,943
2. 초과청구공사		3,046,882,695	8,741,287,731
3. 차입금	4, 8, 23	1,513,214,927,221	1,571,441,075,348
4. 기타금융부채	4, 5, 8, 12	22,434,662,200	161,114,356
5. 당기법인세부채		30,773,941,040	28,109,180,940
6. 기타유동부채	26	237,725,559,071	168,289,911,119
II. 비유동부채		1,578,411,582,292	1,457,886,774,455
1. 장기매입채무 및 기타채무	4, 8, 21, 22	206,091,450,907	220,786,129,760

과목	주석	제 65 기말	제 64 기말
2. 장기차입금	4, 8, 23	988,377,551,848	942,926,481,922
3. 순확정급여부채	24	12,301,399,745	10,068,315,866
4. 이연법인세부채	25	274,225,830,221	273,052,418,578
5. 기타비유동금융부채	4, 5, 8, 12	91,361,916,738	38,848,999
6. 기타비유동부채	26	6,053,432,833	11,014,579,330
부채총계		3,816,813,415,960	3,705,758,075,892
자본			
I. 지배기업의 소유주지분		2,440,387,194,761	2,442,642,396,817
1. 자본금	27	105,355,125,000	105,355,125,000
2. 주식발행초과금		451,188,179,769	451,188,179,769
3. 이익잉여금	28	6,336,611,325,606	6,353,426,533,060
4. 기타자본구성요소	12, 25, 29	(4,452,767,435,614)	(4,467,327,441,012)
II. 비지배지분	40	269,854,602,356	259,504,443,022
자본총계		2,710,241,797,117	2,702,146,839,839
자본과부채총계		6,527,055,213,077	6,407,904,915,731

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 65 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 64 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 65 기	제 64 기
I. 매출액	6, 21, 30	3,373,447,404,431	3,002,479,811,125
II. 매출원가	21, 31	2,828,597,562,025	2,552,510,515,245
III. 매출총이익		544,849,842,406	449,969,295,880
IV. 판매비와관리비	31, 32, 33	289,818,690,396	277,358,106,662
V. 연구개발비	31	18,203,062,924	17,654,138,008
VI. 영업이익	6	236,828,089,086	154,957,051,210
VII. 기타수익	34	13,169,168,400	470,924,740,108
VIII. 기타비용	34	20,955,659,752	25,704,162,486
IX. 금융수익	35	40,504,834,533	50,249,692,738
X. 금융비용	35	68,861,352,058	83,193,277,853
XI. 법인세비용차감전순이익		200,685,080,209	567,234,043,717
XII. 법인세비용	25	50,675,615,347	103,166,762,667
XIII. 계속영업당기순이익		150,009,464,862	464,067,281,050
XIV. 중단영업당기순이익	42	-	2,961,909,465,972
XV. 당기순이익		150,009,464,862	3,425,976,747,022
지배회사지분순이익	36	103,683,081,194	3,357,772,004,243
비지배지분순이익		46,326,383,668	68,204,742,779
XVI. 지배기업의 지분에 대한 주당이익			
계속영업주당이익	36	5,100	18,541
중단영업주당이익	36	-	136,266

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 65 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 64 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 65 기	제 64 기
I. 당기순이익		150,009,464,862	3,425,976,747,022
II. 기타포괄이익		(3,904,355,585)	(83,591,423,768)
당기순이익으로 재분류되지 않는 항목			
1. 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품 평가손익	12,29	2,097,500,175	(94,024,381,722)
2. 순확정급여부채의 재측정요소	24	(11,561,456,235)	(1,326,731,141)
3. 관계기업의 순확정급여부채의 재측정 지분		(8,742,370,959)	(414,518,297)
후속적으로 당기순이익으로 재분류될 수 있는 항목			
1. 관계기업투자평가손익	20, 29	9,776,460,501	(6,278,225,263)
2. 해외사업환산손익	29	4,525,510,933	18,452,432,655
III. 총포괄이익		146,105,109,277	3,342,385,323,254
총포괄손익의 귀속:			
지배주주지분		99,383,661,550	3,278,123,665,135
비지배주주지분		46,721,447,727	64,261,658,119

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 65 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 64 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	총 계
	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요소	소 계		
2018.1.1 (전기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	3,143,152,952,249	203,949,970,036	3,653,516,421,754	209,765,273,607	3,863,281,695,361
회계정책변경의 효과	-	-	19,468,192,820	(42,704,878,359)	(23,236,685,539)	(600,037,058)	(23,836,722,597)
연결총포괄손익 :							
당기순이익	-	-	3,357,772,004,243	-	3,357,772,004,243	68,204,742,779	3,425,976,747,022
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(608,547,449)	-	(608,547,449)	(718,183,692)	(1,326,731,141)
관계기업의 재측정요소에 대한 지분	-	-	(414,518,297)	-	(414,518,297)	-	(414,518,297)
기타포괄손익-공정가치측정지분 상품 평가손익	-	-	-	(93,460,234,134)	(93,460,234,134)	(564,147,588)	(94,024,381,722)
관계기업투자평가손익	-	-	-	(2,474,153,105)	(2,474,153,105)	(3,804,072,158)	(6,278,225,263)
해외사업환산손익	-	-	-	17,309,113,877	17,309,113,877	1,143,318,778	18,452,432,655
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :							
유상증자	36,379,370,000	399,795,857,920	-	-	436,175,227,920	-	436,175,227,920
연차배당	-	-	(166,343,020,000)	-	(166,343,020,000)	(17,820,000,000)	(184,163,020,000)
기타의자본조정	-	-	-	(786,534,635)	(786,534,635)	-	(786,534,635)
인적분할로 인한 변동	(106,611,520,000)	(79,433,902,620)	-	(4,549,448,406,454)	(4,735,493,829,074)	2,693,366,958	(4,732,800,462,116)
기타	-	-	399,469,494	-	399,469,494	13,955	399,483,449
종속기업 지분율 변동 효과 등	-	-	-	287,681,762	287,681,762	1,204,167,441	1,491,849,203
2018.12.31 (전기말)	105,355,125,000	451,188,179,769	6,353,426,533,060	(4,467,327,441,012)	2,442,642,396,817	259,504,443,022	2,702,146,839,839
2019.1.1(당기초)	105,355,125,000	451,188,179,769	6,353,426,533,060	(4,467,327,441,012)	2,442,642,396,817	259,504,443,022	2,702,146,839,839
연결총포괄손익 :							
당기순이익	-	-	103,683,081,194	-	103,683,081,194	46,326,383,668	150,009,464,862
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(10,101,797,690)	-	(10,101,797,690)	(1,459,658,545)	(11,561,456,235)
관계기업의 재측정요소에 대한 지분	-	-	(8,742,370,958)	-	(8,742,370,958)	-	(8,742,370,958)
기타포괄손익-공정가치측정지분 상품 평가손익	-	-	-	1,313,613,074	1,313,613,074	783,887,101	2,097,500,175
관계기업투자평가손익	-	-	-	8,111,275,724	8,111,275,724	1,665,184,777	9,776,460,501
해외사업환산손익	-	-	-	5,119,860,206	5,119,860,206	(594,349,273)	4,525,510,933
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :							
연차배당	-	-	(101,654,120,000)	-	(101,654,120,000)	(36,053,603,600)	(137,707,723,600)
기타	-	-	-	15,256,394	15,256,394	(317,684,794)	(302,428,400)
2019.12.31(당기말)	105,355,125,000	451,188,179,769	6,336,611,325,606	(4,452,767,435,614)	2,440,387,194,761	269,854,602,356	2,710,241,797,117

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 65 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 64 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 65 기	제 64 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		140,833,978,379	264,011,738,938
영업으로부터 창출된 현금흐름	38	82,924,422,288	283,483,753,747
법인세납부		(48,223,408,347)	(79,599,345,183)
이자지급		(77,605,991,197)	(105,049,333,309)
이자수취		147,958,014,475	158,608,163,535
배당금수취		35,780,941,160	6,568,500,148
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(127,834,713,157)	(633,505,208,770)
기타채권의 처분		11,660,924,254	2,549,911,815
기타금융자산의 처분		12,324,319,756	39,465,449,423
장기기타채권의 처분		82,107,822,352	98,807,855,654
유형자산의 처분		4,216,852,913	10,252,479,577
투자부동산의 처분		427,167,881	-
무형자산의 처분		342,471,076	501,575,729
정부보조금의 수령		256,666,667	3,499,416,000
관계기업투자의 처분		(19,900)	2,032,005,600
종속기업의 처분(보유현금차감후)		(8,679,175,095)	(480,729,011)
기타채권의 취득		(11,175,743,689)	(314,915,611)
기타금융자산의 취득		(2,710,967,224)	(16,693,908,490)
장기기타채권의 취득		(138,649,551,819)	(285,157,505,724)
기타비유동금융자산의 취득		(66,121,692,042)	(115,865,082,083)
유형자산의 취득		(564,511,097)	(358,104,050,537)
무형자산의 취득		(10,007,717,278)	(11,393,753,883)
관계기업투자의 취득		(1,196,452,592)	(2,134,408,200)
기타비유동자산의 취득		(65,107,320)	(469,549,029)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(170,493,285,965)	225,069,132,345
단기차입금의 차입		1,025,246,450,577	7,862,977,390,026
장기차입금 차입 및 사채의 발행		648,445,312,300	1,366,336,115,668
정부보조금의 수령		1,103,508,395	1,497,786,160
단기차입금의 상환		(1,014,216,849,813)	(6,692,982,171,593)
장기차입금 및 사채의 상환		(667,345,827,294)	(1,016,543,335,877)
배당금지급		(137,707,723,601)	(184,163,020,000)
정부보조금의 상환		(25,832,877,455)	(1,695,433,192)
장기예수보증금의 수령		(201,279,074)	10,000,000
예수보증금의 상환		16,000,000	10,726,780
자기주식의 취득		-	(786,534,635)
기타		-	(377,212,078)
분할로 인한 현금 감소		-	(1,109,215,178,914)
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과		5,613,838,543	(15,499,960,844)
V. 현금및현금성자산의 순증감(I+II+III+IV)		(151,880,182,200)	(159,924,298,331)
VI. 기초의 현금및현금성자산		341,208,429,550	501,132,727,881
VII. 기말의 현금및현금성자산		189,328,247,350	341,208,429,550

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주식

제 65 기 : 2019년 12월 31일 현재

제 64 기 : 2018년 12월 31일 현재

주식회사 효성과 그 종속기업

1. 일반사항 :

주식회사 효성(이하 "회사")과 종속기업(이하 회사와 종속기업을 "연결그룹")은 화학 섬유류의 제조, 가공 및 판매, 수출입업 및 대행, 전자기계 기구 및 부품의 제작·판매업 그리고 전기기기 제조 및 판매업과 토목건설업, 금융업 등을 주요영업으로 하여 왔습니다. 지배기업은 2018년 6월 1일을 분할기일로 하여 자회사의 지분관리 및 투자 등을 수행하는 사업부문을 영위할 존속법인인 (주)효성과 섬유/무역 사업부문, 중공업/건설 사업부문, 산업자재 사업부문, 화학 사업부문을 각각 영위할 분할신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)으로 인적분할되었습니다.

당기말 현재 연결그룹은 안양 등에 공장을 두고 있으며, 상기 공장 외에 미주, 유럽 및 아시아 각국에 해외 현지법인을 두고 있습니다.

당기말 현재 회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다(단위:주).

주 주 명	주 식 수	지 분 율(%)
조 석 래	1,986,333	9.43
조 현 준	4,623,736	21.94
조 현 상	4,513,596	21.42
송 광 자	101,387	0.48
조 양 래 등	11,915	0.06
기 타	9,093,857	43.16
자기주식	740,201	3.51
총 계	21,071,025	100.00

가. 종속기업 현황

당기말 현재 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	당기말 지분율(%)	설립국가	결산월	업종
효성굿스프링스(주)	100	한국	12월	액체 폼프 제조업
태안솔라팜(주)	100	한국	12월	태양광발전사업
효성투자개발(주)	58.75	한국	12월	부동산 임대업
공덕경우개발(주)	73.33	한국	12월	부동산 임대업
포항신재생에너지(주)	100	한국	12월	발전설비 엔지니어링
효성트랜스웰드(주)	100	한국	12월	국제물류주선업
효성티앤에스(주)	54.02	한국	12월	ATM기 제조
㈜에이티엠플러스	53.11	한국	12월	CD VAN사업
엔에이치씨엠에스(주)	100	한국	12월	ATM기 현금수송
㈜엔에이치테크	100	한국	12월	ATM기 유지보수, 인테리어
효성에프엠에스(주)	100	한국	12월	전자지불 결제대행
㈜에프엠케이	100	한국	12월	자동차 판매 및 정비업
하나대체투자랜드칩사모부동산투자신탁39호	100	한국	12월	부동산서비스업
효성캐피탈(주)	97.50	한국	12월	시설대여 및 할부금융업무
효성캐피탈제이십칠차유동화전문유한회사(주1)	0.5	한국	12월	기타
HYOSUNG SUMIDEN STEEL CORD(NANJING)CO.LTD.	100	중국	12월	스틸코드 제조 및 판매업
Hyosung Financial System (Huizhou) Co.,LTD	100	중국	12월	금융자동화기기 제조, 판매
Hyosung USA Inc.	100	미국	12월	타이어보강재 생산
Hyosung Brasil Participacoes LTDA	100	브라질	12월	타이어보강재 생산 및 판매업
HICO America Sales & Tech.	100	미국	12월	종합무역상사업
PT. HYOSUNG JAKARTA	99.90	인도네시아	12월	종합무역상사업
Hyosung Holdings USA, Inc.	100	미국	12월	미국지주회사
Hyosung Mexico S. de R.L. de C.V.	100	멕시코	12월	임대업
GST Safety Textiles Mexico S. de R.L. de C.V	100	멕시코	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
Nautilus Hyosung America Inc.	100	미국	12월	ATM기 판매 유지보수
Hyosung RUS	100	러시아	12월	ATM판매
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	100	호주	12월	광산개발
Luck Faith Investment Ltd.(주1)	-	홍콩	12월	기타
Central Trade Investment Ltd.(주1)	-	홍콩	12월	기타
Hyosung (H.K) LIMITED	100	홍콩	12월	종합무역상사업
Hyosung SRL	100	루마니아	12월	타이어보강재 생산 및 판매업

(주1) 소유지분율이 과반수 미만이나 피투자자 관련활동에 대한 힘, 변동이익 노출, 연결 회사의 변동이익에 영향을 미치기 위해 힘을 사용하는 능력을 종합적으로 고려하여 연결 회사가 지배하고 있다고 판단하였습니다.

나. 종속기업 관련 재무정보 요약

주요 연결대상 종속기업의 2019년 12월 31일 현재 요약재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	당기말			당기		
	자산	부채	자본	매출	당기손익	총포괄손익
효성캐피탈(주) (주1)	2,358,085	1,941,292	416,793	198,028	27,601	26,879
효성티앤에스(주) (주1)	609,475	300,021	309,454	943,300	68,205	64,159
Hyosung USA Inc.	283,976	165,310	118,666	728,002	6,634	10,522
Hyosung Holdings USA	238,624	168,668	69,956	205,780	(11,710)	(11,241)
효성굿스프링스(주)	235,537	162,488	73,049	244,255	3,462	2,118
공덕경우개발(주)	218,332	248,167	(29,835)	20,407	(1,806)	(1,805)
하나대체투자랜드침사모부동산투자신탁39호	191,932	159,948	31,985	8,109	1,944	1,944
HICO America Sales & Tech.	168,550	121,342	47,208	204,916	1,775	3,199
(주)에프엠케이	134,024	103,254	30,770	216,740	4,564	3,644
효성트랜스월드(주)	39,730	28,219	11,511	202,786	5,064	4,926

구분	전기말			전기		
	자산	부채	자본	매출	전기손익	총포괄손익
효성캐피탈(주) (주1)	2,399,351	1,995,943	403,408	202,908	22,979	21,772
효성티앤에스(주) (주1)	625,243	319,992	305,251	725,038	25,905	22,113
Hyosung USA Inc.	263,487	155,343	108,144	648,884	11,732	15,930
Hyosung Holdings USA	215,636	136,908	78,728	133,834	(6,491)	(5,964)
효성굿스프링스(주)	204,372	133,440	70,932	213,208	3,890	3,261
하나대체투자랜드침사모부동산투자신탁39호	191,939	159,948	31,991	8,154	1,967	1,967
공덕경우개발(주)	185,239	213,269	(28,030)	13,760	(8,521)	(8,521)
HICO America Sales & Tech.	146,728	102,719	44,009	241,138	10,283	11,614
(주)에프엠케이	123,137	96,011	27,126	238,551	5,590	5,648
효성트랜스월드(주)	41,066	30,881	10,185	191,844	3,605	3,626

(주1) 연결 재무정보 기준

다. 연결대상범위의 변동

(1) 당기 중 신규로 연결재무제표의 작성대상회사에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	사유
효성캐피탈제이십칠차유동화전문유한회사	신규취득

(2) 당기 중 연결재무제표의 작성대상에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다

종속기업명	사유
효성캐피탈제이십오차유동화전문유한회사	청산
효성캐피탈제이십육차유동화전문유한회사	
에이치에스씨제일차(유)	

2. 중요한 회계정책

다음은 연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

연결그룹의 재무제표는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.1.1 연결그룹이 채택한 제·개정 기준서

연결그룹은 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체합니다. 기업회계기준서 제1116호에서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

연결그룹은 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였

고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스 기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 (3) 새로 도입된 기준서 및 해석서로 인한 회계정책 변경이 연결재무제표에 미치는 영향에서 설명하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산을 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자율 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용 대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실

성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해당 해석서의 제정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 2015-2017 연차개선

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세'

기업회계기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치

는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 연결그룹이 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공포됐으나 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 재무보고를 위한 개념체계

개념체계의 새로운 개정내용은 측정, 표시와 공시, 제거에 대한 새로운 개념을 도입하였으며, 자산과 부채의 정의 및 인식기준을 업데이트 하였습니다. 또한 기존의 개념체계에서 표현하고 있는 신중성, 수탁책임, 측정의 불확실성, 실질의 우선 개념을 명확화하여 제시하고 있습니다. 상기 개정내용은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용할 예정이며, 회사는 상기 개정기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'

기업회계기준서 제1103호 개정내용은 사업의 정의를 명확히하고 취득한 활동의 집합과 자산이 사업인지의 여부를 평가하기 위한 방법을 제시하고 있습니다. 상기 개정내용은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용할 예정이며, 해당 개정 기준서로 인한 영향은 검토중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '재무제표 표시' 및 제1008호 회계정책, 회계추정의 변경 및 오류

상기 개정내용은 중요성의 정의와 실무적용지침을 제시하고 있습니다. 상기 개정내용은 2020년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용할 예정이며, 해당 개정 기준서로 인한 영향은 검토중에 있습니다.

2.1.3 새로 도입된 기준서 및 해석서로 인한 회계정책 변경이 연결재무제표에 미치는 영향

연결그룹은 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 연결재무상태표에 인식되었습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 채택에 따라 인식된 조정

연결그룹은 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균 증분차입이자율은 3.08~4.76%입니다.

기업회계기준서 제1116호의 측정원칙은 최초 적용일 이후에 적용하였습니다. 리스부채의 재측정금액은 최초 적용일 직후 관련된 사용권자산의 조정으로 인식하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	조정금액
전기말에 공시된 운용리스약정	111,556
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	82,902
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	82,902
유동 리스부채	14,348
비유동 리스부채	68,554

부동산 리스계약에 대한 사용권자산은 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 최초 적용하였습니다. 그 밖의 사용권자산은 리스부채와 동일한 금액에 전기말 현재 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 미지급한 리스로 금액을 조정하여 측정하였습니다. 최초 적용일 현재 사용권자산의 조정이 요구되는 손실부담 리스는 없었습니다.

연결그룹은 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율 적용
- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상 검토
- 최초 적용일로부터 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 리스에 대하여 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 최초 적용일의 사용권자산 측정치에서 리스개설직접원가를 제외
- 연장 또는 종료선택권이 포함된 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

① 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	당기초
자산(주1)		
건물	57,429	24,461
기계장치	542	942
차량운반구	18,597	16,660
기타	47,017	40,903
사용권자산 계	123,585	82,966
리스채권	-	-
부채(주2)		
리스부채	112,728	82,902
유동 리스부채	21,519	14,348
비유동 리스부채	91,209	68,554

(주1) 연결재무상태표의 '유형자산' 항목에 포함되었습니다.

(주2) 연결재무상태표의 '기타금융부채' 항목에 포함되었습니다.

② 연결손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련하여 연결손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기
사용권자산의 감가상각비	
건물	12,247
기계장치	398
차량운반구	8,455
기타	5,336
합계	26,436
리스부채에 대한 이자비용	4,231
리스채권에 대한 이자수익	-

2.2 연결

연결그룹은 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결그룹이 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 연결그룹이 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결그룹의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의

공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결그룹은 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결그룹 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결그룹에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결그룹이 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결그룹과 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결그룹의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

2.3 영업부문

연결그룹의 영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 사업부문 단위로 공시됩니다(주석 6 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결그룹은 연결그룹 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

2.5 금융상품

(1) 금융자산

금융자산은 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 매매일 또는 결제일에 인식하고 있습니다. 금융상품의 최초 인식시점에 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름의 특성에 따라 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 상각후원가측정금융자산으로 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기손익-공정가치금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초인식하는 공정가치에 가산하여 측정하고 있습니다.

1) 당기손익-공정가치측정금융자산

금융자산을 단기매매목적으로 보유하고 있거나, 당기손익-공정가치측정금융자산으

로 지정하는 경우와 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 또는 상각후원가측정금융자산으로 분류되지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류합니다.

또한 당기손익-공정가치측정금융자산의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나, 그에 따른 평가손익 등을 인식함으로써 발생할 수 있는 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우에는 당기손익-공정가치측정금융자산으로 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 공정가치로 측정하며 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익도 당기손익으로 인식합니다.

2) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

채무증권 중 사업모형이 현금흐름 수취 및 매도 사업모형으로 분류되고 계약상 현금흐름이 원금과 이자만으로 구성되어 있는지에 대한 검토를 만족하는 금융자산이나 단기간 내 매도할 목적이 아닌 지분증권 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 지정한 상품은 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류하고 있습니다. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 최초인식 후에 공정가치로 측정합니다. 공정가치의 변동으로 인하여 발생하는 손익은 유효이자율법에 따른 이자수익, 배당수익 및 손익으로 직접 인식되는 화폐성자산에 대한 외환차이를 제외하고는 자본의 기타포괄손익항목으로 인식하고 있습니다.

기타포괄손익-공정가치측정금융자산을 처분하는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손익은 해당 기간의 당기손익으로 인식합니다. 다만, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 지정한 지분증권에서 발생한 누적평가손익은 처분시 해당기간의 당기손익으로 인식되지 않습니다.

외화로 표시된 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치는 해당 외화로 측정되며 보고기간 말 현재 환율로 환산합니다. 공정가치 변동분 중 상각후원가의 변동으로 인한 환산차이에서 발생한 부분은 당기손익으로 인식하며 기타 변동은 자본으로

인식하고 있습니다.

3) 상각후원가측정금융자산

사업모형이 현금흐름 수취로 분류되고 계약상현금흐름 특성 평가를 만족하는 금융자산은 상각후원가 측정 금융자산으로 분류합니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

4) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 연결실체가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

(2) 금융자산(채무상품)의 기대신용손실

당기손익-공정가치측정금융자산을 제외한 상각후원가측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정채무상품은 매 보고기간 말에 기대신용손실을 평가하고 있습니다. 손실충당금의 측정방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 금융자산의 최초 인식 후 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다.

구분		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주1)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인

구분		손실충당금
Stage 3	신용이 손상된 경우	한 기대신용손실

(주1) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산에 대하여 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

한편, 매출채권, 계약자산, 리스채권 등에 대해서는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 간편법을 적용하고 있습니다.

기대신용손실은 일정 범위의 발생 가능한 결과를 확률가중한 값으로, 화폐의 시간가치를 반영하고, 보고기간 말에 과거사건, 현재 상황과 미래 경제적 상황에 대한 예측에 대한 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 정보를 반영해 측정합니다.

(3) 금융부채

금융부채는 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융부채의 최초 인식시 당기손익-공정가치측정금융부채 또는 기타금융부채로 분류하고 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채를 제외하고는 해당 금융부채의 발생과 직접 관련되는 거래비용은 최초 측정시 공정가치에 차감하고 있습니다.

1) 당기손익-공정가치측정부채

당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 당기손익-공정가치측정부채로 분류되지 않는 금융부채

당기손익-공정가치측정부채로 분류되지 않는 금융부채는 다음의 금융부채를 제외하고는 최초인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채의 경우, 양도자산을 상각후원가로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 상각후원가가 되도록 관련부채를 측정하며, 양도자산을 공정가치로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 독립적으로 측정된 공정가치가 되도록 관련부채를 측정하고 있습니다.

금융보증부채(금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채 제외)와 시장이자율보다 낮은 이자율로 대출하기로 한 약정은 기대신용손실모형에 따른 손실충당금과 최초인식금액에서 이익누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정됩니다.

3) 금융부채의 제거

금융부채(또는 금융부채의 일부)는 소멸한 경우(즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우)에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 기존 차입자와 대역자가 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환하거나 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우 최초의 금융부채를 제거하고 새로운 금융부채를 인식하고 있으며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(4) 금융자산과 금융부채의 상계

연결실체는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있으면서 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

(5) 부채와 자본의 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

(6) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 이후 공정가치로 재측정하고 있습니다.

1) 내재파생상품

① 금융자산이 주계약인 복합계약

내재파생상품을 포함하는 금융자산은 복합계약 전체를 고려하여 분류를 결정하고 내재파생상품을 분리하여 인식하지 않습니다. 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 판단할 때에도 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

② 그 밖의 복합계약(복합계약이 금융자산이 아닌 주계약을 포함하는 경우)

내재파생상품의 경제적 특성 및 위험이 주계약의 경제적 특성 및 위험과 밀접하게 관련되어 있지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건을 가진 별도의 금융상품 등이 파생상품의 정의를 충족하며 복합계약의 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되지 아니하는 경우 주계약과 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

2) 위험회피회계

연결실체는 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 전체 또는 일부의 공정가치 변동에 대한 위험회피의 경우 공정가치위험회피회계를 적용하며 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상 거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피의 경우 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피회계를 적용하기 위하여 회사는 위험회피관계, 위험관리목적, 위험회피전략, 회피대상위험 및 위험회피효과 평가방법 등을 문서화하고 있습니다. 위험회피효과는 회피대상위험으로 인한 파생상품의 공정가치나 현금흐름의 변동이 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 상쇄하는 효과를 의미합니다.

3) 공정가치위험회피

위험회피수단으로 지정되고, 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생금융상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동도 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단, 위험회피대상항목이 지분상품이며, 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 표시하기로 선택한 경우에는 위험회피수단의 손익 및 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 손익을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 공정가치위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나 공정가치위험회피회계의 적용조건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액 조정액은 위험회피회계가 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 현금흐름위험회피

위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 처리하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나, 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계를 중단하는 경우에 위험회피대상의 미래 현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상되는 경우에 현금흐름위험회피적립금 누계액은 미래 현금흐름이 생길 때까지 또는 현금흐름위험회피적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래기간에 회복되지 않을 것으로 예상될 때까지 현금흐름위험회피적립금에 남겨두고 있습니다. 다만, 위험회피대상의 미래현금흐름이 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에는 현금흐름위험회피적립금 누계액은 즉시 당기손익으로 인식합니다.

5) 해외사업장순투자의 위험회피

해외사업장에 대한 순투자 위험회피의 경우, 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 위험회피에 효과적이어서 기타포괄손익으로 인식한 부분은 향후 그 해외사업장을 처분하거나 그 해외사업장의 일부를 처분하는 시점에 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'에 따라 재분류조정으로 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류합니다.

2.6 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 개별법을 적용하는 미착품(개별법)을 제외하고는 이동평균법(일부 종속기업은 총평균법 또는 선입선출법)에 따라 결정됩니다.

2.7 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
건물	10 ~ 60년	차량운반구	3 ~ 10년
구 축 물	5 ~ 40년	공구기구비품	3 ~ 15년
기계장치	3 ~ 30년	기타유형자산	2 ~ 10년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

2.8 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.9 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.10 무형자산

영업권은 주식 2.2(1)에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다.

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적 효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
산업재산권	5~20년
기타의무형자산	3~50년

2.11 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 40년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.12 리스

리스는 리스제공자가 대가와 교환하여 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하는 계약입니다. 회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

회사가 리스이용자인 경우, 리스개시일에 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다. 다만 회사는 단기리스와 소액기초자산리스에 대하여 리스이용자의 인식, 측정 및 표시 규정을 적용하지 않는 예외규정을 선택하였습니다.

회사가 리스제공자인 경우, 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류하고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류합니다.

2.13 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.14 금융보증계약

연결그룹이 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 "매입채무 및 기타채무"로 인식됩니다.

- (1) 기업회계기준서 제 1109호 "금융상품"의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호 "고객과의 계약에서 생기는 수익"에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.15 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간 경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.16 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결그룹이 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결그룹은 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산

과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 연결그룹이 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.17 종업원급여

연결그룹의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결그룹이 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금 제도이며, 기여금은 종업원이 근무용역을 제공 하였을때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도 입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급 받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위 적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확

정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

2.18 수익인식

(1) 수행의무의 식별

연결그룹은 시설대여, 금융업 및 금융자동화기기 제조·판매업 등을 주요영업으로 하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호에 따라 연결그룹은 고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별하고 있으며, 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 연결그룹의 수익인식 시점을 변경하여 적용하고 있습니다.

(2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

기업회계기준서 제1115호에 따라 기업이 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는대로 고객이 통제하는 자산을 기업이 만들거나 그 자산 가치를 높이는 경우와 기업이 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체 용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있는 경우 진행기준을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 계약체결 증분원가

기업회계기준서 제1115호에 따르면 고객과의 계약체결 증분원가가 회수될 것으로 예상된다면 자산으로 인식합니다. 계약체결 증분원가는 고객과 계약을 체결하기 위해 들인 원가로서 계약을 체결하지 않았다면 들지 않았을 원가입니다. 계약 체결 여부와 무관하게 드는 계약체결원가는 계약 체결 여부와 관계없이 고객에게 그 원가를 명백히 청구할 수 있는 경우가 아니라면 발생시점에 비용으로 인식합니다.

(4) 변동대가

연결그룹은 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래 가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

(5) 유의적인 금융요소

기업회계기준서 제1115호 적용 시 거래가격을 산정할 때, 계약 당사자들 간에 합의한 지급시기 때문에 고객에게 재화나 용역을 이전하면서 유의적인 금융 효익이 고객이나 기업에 제공되는 경우, 그 고객이 그 재화나 용역 대금을 현금으로 결제했다면 지급하였을 가격을 반영하는 금액으로 수익을 인식하여야 합니다.

2.19 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

2.20 전기 재무제표의 계정과목 재분류

전기재무제표는 당기와의 비교를 용이하게 하기 위하여 일부 계정과목을 당기재무제표의 계정과목에 따라 재분류하고 있습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순손익이나 순자산가치에 영향을 미치지 아니합니다.

2.21 재무제표 승인

연결그룹의 연결재무제표는 2020년 2월 20일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결그룹은 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 18 참조).

(2) 법인세

연결그룹의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 25 참조).

연결그룹은 "투자·상생협력 촉진을 위한 과세특례"에 따라 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서 동 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 동 세제에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결그룹 중 일부가 부담할 법인세는 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결그룹은 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

(4) 충당부채

연결그룹은 하자보수 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다(주석 26 참조).

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 24 참조).

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결그룹은 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 가격위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결그룹의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결그룹은 특정 위험을 회피하기 위하여 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 이사회내 경영위원회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회내 경영위원회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

연결그룹은 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결그룹이 노출되어 있는 주요 통화는 미국 달러, 러시아 루블 등이 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

경영진은 각각의 기능통화에 대한 외환 위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다.

연결그룹은 해외 사업장에 일정한 투자를 하고 있으며 이들 해외 사업장의 순자산은 외화환산 위험에 노출되어 있습니다.

당기 및 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시, 연결그룹의 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분		세전 이익에 대한 영향	
		당기	전기
미국 달러/원	상승시	(52,282)	(8,171)
	하락시	52,282	8,171
유럽 유로/원	상승시	2,434	755
	하락시	(2,434)	(755)
일본 엔화/원	상승시	(2,887)	(57)
	하락시	2,887	57
기타 통화/원	상승시	2,435	287
	하락시	(2,435)	(287)

(2) 가격위험

연결그룹은 채무상태표 상 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

연결그룹이 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSPI 주가지수 등에 속해 있습니다.

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 주가의 30% 변동 시 회사의 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다(단위: 백만원).

지수	자본에 대한 영향	
	당기	전기
상승시	5,242	4,691
하락시	(5,242)	(4,691)

(3) 이자율 위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결그룹의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

연결그룹은 고정이자율과 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 이로 인하여 변동 차입금 일부에 대해 이자율 위험에 노출되어 있습니다. 연결그룹의 경영진은 이자율 변동현황을 주기적으로 검토하여 이를 상환 또는 차환하는 방법으로 관리하고 있습니다.

당기 및 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 100bp 변동 시 연결그룹의 세전이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다(단위: 백만원).

지수	세전 이익에 대한 영향	
	당기	전기
상승시	(9,421)	(6,455)
하락시	9,421	6,455

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결그룹차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 현금및 현금성자산, 수취채권 및 금융자산 등으로부터 발생하고 있습니다. 거래처의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타요소들을 고려하여 신용위험을 평가하게 됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다(신용 위험과 관련된 공시 사항은 주석 11 참조).

당기 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산(주1)	178,561	287,225
매출채권 및 기타채권	403,089	464,296
미청구공사	2,114	382
기타금융자산	9,838	10,274
장기매출채권 및 기타채권	48,054	54,216
기타금융업자산	1,931,519	1,958,459
기타비유동금융자산	509,051	447,329

(주1) 재무상태표의 "현금및현금성자산"과의 차액은 연결그룹이 직접 보유하고 있는 현금입니다.

상기 외 연결그룹이 제공한 보증관련 신용위험에 대한 최대노출정도는 최대보증금액과 동일합니다(주석 39 참조).

4.1.3 유동성 위험

연결그룹은 차입금 한도를 적정수준으로 유지하고, 영업자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성 예측은 단기 및 중장기적인 자금조달계획, 약정준수, 목표재무비율을 종합적으로 고려하고 있습니다.

연결그룹의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	1년미만	1-5년	5년이상	합계
<당기말>				
매입채무 및 기타채무	431,255	208,250	730	640,235
차입금(이자포함)	1,543,216	960,351	492	2,504,059
파생상품부채(주1)	1,068	-	-	1,068
합 계	1,975,387	1,168,601	1,222	3,145,362
<전기말>				
매입채무 및 기타채무	468,842	222,440	1,567	692,849
차입금(이자포함)	1,639,024	1,018,799	587	2,658,410
파생상품부채(주1)	200	-	-	200
합 계	2,108,066	1,241,239	2,154	3,351,459

(주1) 매매목적 파생금융부채는 계약상 만기가 파생상품의 현금흐름의 시기를 이해하는 데 필수적이지 아니하기 때문에 그 공정가치 1,068백만원(전기말: 200백만원)이 1년 미만 구간에 포함되어 있습니다. 이러한 파생상품 계약은 만기보다는 순공정가치 기준으로 관리됩니다.

상기 외 연결그룹은 지급보증계약 및 자금보충계약 등을 체결하고 있습니다. 따라서, 보증을 제공받은자가 지급의무를 이행하지 못할 경우 1년 이내에 추가적인 지급의무가 발생할 수도 있습니다(주석 39 참조).

연결그룹의 차입금 및 PF보증 일부는 연결그룹의 신용등급이 일정수준 이하 하락하거나 일정 재무비율 등을 만족하지 못하는 경우 즉시 이자율, 만기 등이 조정될 수 있습니다. 연결그룹은 해당 사건의 발생가능성이 높지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

4.2 자본위험관리

연결그룹의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 연결그룹은 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

연결그룹은 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기 및 전기말 현재의 자본조달비율은 다음과 같습니다.(단위:백만원)

구분	당기말	전기말
총차입금	2,501,592	2,514,368
차감: 현금및현금성자산	(189,328)	(341,208)
순부채 (A)	2,312,264	2,173,160
자본총계 (B)	2,710,242	2,702,147
총자본 (A+B=C)	5,022,506	4,875,307
자본조달비율 (A/C)	46.04%	44.57%

5. 금융상품 공정가치

당기 중 연결그룹의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

가. 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.(단위:백만원)

구분	당기말			
	수준1	수준2	수준3	합계
자 산				
당기손익-공정가치 측정금융자산	3,834	-	339,200	343,034
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	21,202	-	31,582	52,784
파생상품자산	-	713	-	713
장단기금융상품	-	-	1,200	1,200
합계	25,036	713	371,982	397,731
부 채				
파생상품부채	-	1,068	-	1,068
합계	-	1,068	-	1,068

구분	전기말			
	수준1	수준2	수준3	합계
자 산				
당기손익-공정가치 측정금융자산	1,770	-	302,289	304,059
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	18,537	-	32,688	51,225
파생상품자산	-	21	-	21
장단기금융상품	-	-	600	600
합계	20,307	21	335,577	355,905
부 채				
파생상품부채	-	200	-	200
합계	-	200	-	200

(주1) 연결그룹은 공정가치 서열체계에서 수준 2로 분류되는 파생상품자산 및 부채에 대하여 시장접근법을 평가기법으로 사용하고 있으며, 투입변수는 환율 등을 사용하고 있습니다.

(주2) 연결그룹은 수준 3으로 분류되는 공정가치측정금융자산에 대하여 현금흐름할인법, 유사기업비교법, 위험조정 할인율모형 등을 사용하고 있으며, 주요 투입변수는 할인율과 성장률 등이 해당됩니다.

나. 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

당기와 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

다. 가치평가기법 및 투입 변수

연결그룹은 공정가치 서열체계에서 수준2와 수준3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

구분	당기말				
	당기말 공정 가치	수준	가치평가방법	투입변수	수준3 투입변수 범위
	(단위:백만 원)				
기타비유동금융자산					
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	31,582	3	DCF모형 등	할인율	10.1%~12.1%
				성장률	1%~3%
당기손익-공정가치측정금융자산	339,200	3	DCF모형 등	할인율	7.13%~18.61%
			위험조정 할인 율모형	성장률	1%
파생상품					
파생상품자산	713	2	시장접근법	환율, 할인율	해당사항 없음
파생상품부채	1,068	2	시장접근법	환율, 할인율	해당사항 없음

라. 당기와 전기 중 반복적인 측정치의 수준 3의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

1) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

구분	당기	전기
기초 잔액	32,688	-
회계정책 변경	-	34,891
매입(매도)	(563)	38
기타포괄손익 인식액	(261)	(2,159)
기타	(282)	4
인적분할로 인한 변동	-	(86)
기말잔액	31,582	32,688

2) 당기손익-공정가치측정금융자산

구분	당기	전기
기초 잔액	302,289	-
회계정책 변경	-	259,287
매입(매도)	39,005	41,341
기타포괄손익 인식액	(2,376)	(87)
기타	282	6,894
인적분할로 인한 변동	-	(5,146)
기말잔액	339,200	302,289

마. 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

연결그룹은 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 비반복적인 공정가치측정치, 공시되는 공정가치에 대해 매기말 공정가치를 측정하고 있으며, 연결그룹의 재무담당이사에게 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 협의합니다.

6. 부문별 보고

가. 영업부문별 정보

전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 연결그룹의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영진은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 영업이익을 기준으로 검토하고 있습니다.

당기와 전기의 영업부문의 부문별 정보는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기						
	금융	정보통신	펌프제조	수입차딜러	기타	연결조정	합계
매출액							
총매출액	198,028	1,174,567	244,255	216,740	1,772,752	-	3,606,342
내부매출액	-	(175,080)	-	-	(47,890)	(9,925)	(232,895)
외부매출 계	198,028	999,487	244,255	216,740	1,724,862	(9,925)	3,373,447
영업이익							
영업이익	34,948	96,982	7,412	4,238	72,989	20,259	236,828

구분	전기						
	금융	정보통신	펌프제조	수입차딜러	기타	연결조정	합계
매출액							
총매출액	202,908	875,470	213,208	238,551	1,673,479	-	3,203,616
내부매출액	-	(118,624)	-	-	(69,551)	(12,961)	(201,136)
외부매출 계	202,908	756,846	213,208	238,551	1,603,928	(12,961)	3,002,480
영업이익							
영업이익	33,345	54,915	5,585	1,394	55,715	4,003	154,957

나. 지역별 정보

당기와 전기 중 매출액 발생법인의 소재국 기준 지역별 매출내역은 다음과 같습니다
(단위:백만원).

지 역	당기	전기
대한민국	1,970,245	1,800,442
북 중 미	1,142,582	1,023,333
유 럽	229,052	146,966
아 시 아	31,361	31,665
기 타	207	74
합 계	3,373,447	3,002,480

다. 당기 및 전기 중 연결그룹 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

7. 금융자산의 양도

연결그룹은 당기 및 전기 중 은행과의 매출채권 팩토링 계약을 통해 매출채권을 할인했습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 연결그룹이 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리했습니다(주석 11, 23과 39 참조).

당기 및 전기말 현재 전체가 제거되지 않은 양도 금융자산의 내역은 다음과 같습니다 (단위:백만원).

구분	당기말	전기말
자산의 장부금액	21,508	90,981
관련부채의 장부금액	(21,508)	(90,981)
순포지션	-	-

8. 범주별 금융상품

가. 당기말 현재 연결그룹이 보유중인 금융상품의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말				
	당기손익-공정가치측정파생상품	당기손익-공정가치측정지분상품	기타포괄손익-공정가치측정지분상품	상각후 원가	합계
재무상태표 상 자산					
현금및현금성자산	-	-	-	189,328	189,328
매출채권및기타채권	-	-	-	403,089	403,089
미청구공사	-	-	-	2,114	2,114
기타금융자산	713	-	-	9,125	9,838
장기매출채권및기타채권	-	-	-	48,054	48,054
기타금융업자산	-	-	-	1,389,168	1,389,168
기타비유동금융자산	-	343,034	52,784	113,112	508,930
합계	713	343,034	52,784	2,153,990	2,550,521

구분	당기말				
	당기손익-공정가치측정파생상품	당기손익-공정가치측정지분상품	기타포괄손익-공정가치측정지분상품	상각후 원가	합계
재무상태표 상 부채					
매입채무및기타채무	-	-	-	431,206	431,206
차입금	-	-	-	1,513,215	1,513,215
기타금융부채	916	-	-	21,519	22,435
장기매입채무및기타채무	-	-	-	206,091	206,091
장기차입금	-	-	-	988,378	988,378
기타비유동금융부채	152	-	-	91,209	91,361
합계	1,068	-	-	3,251,618	3,252,686

나. 전기말 현재 연결그룹이 보유중인 금융상품의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	전기말				합계
	당기손익-공정가치측정파생상품	당기손익-공정가치측정지분상품	기타포괄손익-공정가치측정지분상품	상각후 원가	
재무상태표 상 자산					
현금및현금성자산	-	-	-	341,208	341,208
매출채권및기타채권	-	-	-	464,296	464,296
미청구공사	-	-	-	382	382
기타금융자산	-	-	-	10,274	10,274
장기매출채권및기타채권	-	-	-	54,216	54,216
기타금융업자산	-	-	-	1,958,459	1,958,459
기타비유동금융자산	21	304,059	51,225	92,025	447,330
합계	21	304,059	51,225	2,920,860	3,276,165

구분	전기말				합계
	당기손익-공정가치측정파생상품	당기손익-공정가치측정지분상품	기타포괄손익-공정가치측정지분상품	상각후 원가	
재무상태표 상 부채					
매입채무및기타채무	-	-	-	471,129	471,129
차입금	-	-	-	1,571,441	1,571,441
기타금융부채	161	-	-	-	161
장기매입채무및기타채무	-	-	-	220,786	220,786
장기차입금	-	-	-	942,926	942,926
기타비유동금융부채	39	-	-	-	39
합계	200	-	-	3,206,282	3,206,482

기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 제거요건을 충족하지 않은 양도거래 관련 금융부채, 금융지급보증 등을 포함하고 있습니다.

다. 당기 중 금융상품 범주별 순손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원)

구분	수익(비용)	기타포괄손익	재분류조정	이자수익(비용)	합계
금융자산					
상각후원가로 측정하는 금융자산	(6,685)	-	-	3,751	(2,934)
당기손익-공정가치측정금융자산	(2,047)	-	-	-	(2,047)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	864	2,435	-	30	3,329
금융부채					
상각후원가로 측정하는 금융부채	2,425	-	-	(35,808)	(33,383)
파생상품자산 및 부채	3,097	-	-	-	3,097

라. 전기 중 금융상품 범주별 순손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원)

구분	수익(비용)	기타포괄손익	재분류조정	이자수익(비용)	합계
금융자산					
상각후원가로 측정하는 금융자산	(10,740)	-	-	4,543	(6,197)
당기손익-공정가치측정금융자산	(221)	-	-	-	(221)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	449	(124,537)	-	29	(124,059)
금융부채					
상각후원가로 측정하는 금융부채	(20,652)	-	-	(100,742)	(121,394)
파생상품자산 및 부채	9,536	-	-	-	9,536

9. 현금및현금성자산

당기 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
보유현금	10,767	53,983
은행예금 등	178,561	287,225
합계	189,328	341,208

10. 사용이 제한된 금융상품

당기 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	사용제한내역	당기말	전기말
현금및현금성자산	차입금관련근질권설정	-	-
	기타	566	748
기타유동금융자산	당좌개설보증금 및 임대보증금	5,200	5,000
기타비유동금융자산	당좌개설보증금 및 임대보증금	1,909	3,628
	차입금관련근질권설정	7,047	10,212
합계		14,722	19,588

11. 매출채권 및 기타채권

가. 당기 및 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	356,961	(14,517)	342,444	402,334	(30,119)	372,215
기타채권	62,604	(1,960)	60,644	94,060	(1,979)	92,081
장기매출채권	-	-	-	-	-	-
장기기타채권	48,055	-	48,055	54,216	-	54,216
합계	467,620	(16,477)	451,143	550,610	(32,098)	518,512

당기말 현재 연결그룹은 금융기관에 매출채권을 양도하고 현금을 수령하였으며, 미결제금액은 21,508백만원(전기말: 90,981백만원)입니다. 미결제 금액에 대해서는 대출약정 상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 연결그룹이 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리되었습니다.

나. 당기 및 전기말 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계정과목	당기말	전기말
기타채권		
미수금	40,025	71,874
단기대여금	10,950	10,151
미수수익	7,847	8,796
보증금	1,741	1,260
금융리스채권	81	-
소계	60,644	92,081
장기기타채권		
장기대여금	772	5,503
보증금	45,854	48,713
장기금융리스채권	1,429	-
소계	48,055	54,216
합계	108,699	146,297

다. 장기매출채권 및 기타채권의 공정가치는 미래에 기대되는 유입 현금흐름의 명목가액을 신용위험을 반영한 할인율로 할인하여 산출하였습니다.

구분	당기	전기
할인율	1.60%~2.50%	1.60%~2.50%

라. 당기 및 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 연령별 금액은 아래와 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말						손상채권	합계	
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권			합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과				
매출채권	263,375	59,750	10,879	3,358	19,413	186	356,961		
기타채권	60,038	206	-	-	-	2,360	62,604		
장기매출채권	-	-	-	-	-	-	-		
장기기타채권	59,199	-	-	-	-	-	59,199		
합계	382,612	59,956	10,879	3,358	19,413	2,546	478,764		

구분	전기말						손상채권	합계	
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권			합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과				
매출채권	310,707	30,249	10,201	7,156	15,065	28,956	402,334		
기타채권	91,349	286	7	11	117	2,291	94,061		
장기매출채권	-	-	-	-	-	-	-		
장기기타채권	55,241	-	-	-	-	-	55,241		
합계	457,297	30,535	10,208	7,167	15,182	31,247	551,636		

상기 연령별 금액은 현재가치 및 손상평가 반영전 기준의 금액입니다.

마. 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 거래처와 관련된 채권이며, 이들 매출채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다. 그 외의 개별 손상 검토결과 손상차손을 인식하지 않은 채권에 대해서는 집합적 손상검토를 수행합니다.

바. 당기와 전기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기					
	기초	대손상각비	대손충당금환입	연결범위 변동	기타	기말
매출채권 및 장기매출채권	30,119	1,734	(946)	-	(16,390)	14,517
기타채권 및 장기기타채권	1,979	13	-	-	(32)	1,960
합 계	32,098	1,747	(946)	-	(16,422)	16,477

구분	전기						
	기초	대손상각비	대손충당금환입	연결범위 변동	기타	인적분할로 인 한변동	기말
매출채권 및 장기매출채권	83,212	478	-	(1,236)	10,155	(62,490)	30,119
기타채권 및 장기기타채권	122,068	(359)	(745)	-	43,260	(162,246)	1,978
합 계	205,280	119	(745)	(1,236)	53,415	(224,736)	32,097

보고기간말 현재 신용위험의 최대 노출금액은 위에서 언급한 채권의 각 종류별 장부가액입니다.

사. 손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정 및 환입액은 손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정 및 환입액은 기타수익 및 기타비용에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금회수가능성이 없는 경우 대손충당금을 일반적으로 제각하고 있습니다.

12. 기타금융자산 및 기타금융부채

가. 당기 및 전기말 현재 기타금융자산 및 기타금융부채의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말
기타금융자산		
상각후원가측정 기타금융자산	122,237	102,299
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	52,784	51,225
당기손익-공정가치측정금융자산	343,034	304,059
파생상품자산	713	21
소 계	518,768	457,604
차감: 유동항목	(9,838)	(10,274)
차감계	508,930	447,330
기타금융부채		
파생상품부채	1,068	200
리스부채	112,728	-
차감: 유동항목	(22,435)	(161)
차감계	91,361	39

나. 보고기간말 현재 상각후원가측정 기타금융자산의 내용은 다음과 같습니다.(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말
단기금융상품	9,125	10,274
장기금융상품	113,112	92,025
합 계	122,237	102,299

다. 당기 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내용은 다음과 같습니다. (단위: 백만원).

(1) 당기손익-공정가치측정금융자산

구분	당기말	전기말
상장주식	1,459	1,770
비상장주식	15,475	28,631
출자금	250,858	196,128
수익증권	67,792	64,136
국공채	-	-
기타	7,450	13,394
합계	343,034	304,059

(2) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

구분	당기말	전기말
상장주식	21,202	18,537
비상장주식	9,186	10,304
출자금	21,238	21,226
수익증권	-	-
국공채	1,158	1,158
기타	-	-
합계	52,784	51,225

라. 당기말과 전기말 현재 지분율이 20%를 초과하나 기타금융자산으로 분류된 주식의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	회사명	당기말	전기말
		장부가액	장부가액
비상장주식	옥산오창고속도로(주)(주1)	-	12,422

구분	회사명	당기말	전기말
		장부가액	장부가액
합 계		-	12,422

(주1) 연결그룹은 전기말 현재 옥산오창고속도로(주)에 대한 지분을 30% 보유하고 있으나, 매각으로 현재 연결그룹이 보유하고 있는 지분은 없습니다.

마. 당기 중 당기손익-공정가치측정자산 및 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
기초금액	355,284	477,598
회계정책 변경	-	3,996
취득	114,440	374,696
처분	(74,446)	(65,979)
평가손익(기타포괄손익)	2,435	(124,537)
평가손익(당기손익)	(1,895)	(379)
인적분할로 인한 변동	-	(201,235)
대체	-	(108,880)
기타	-	4
기말금액	395,818	355,284

바. 당기 및 전기말 현재 파생상품자산 및 부채의 평가내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	-	384	-	161
통화스왑	-	532	-	-
기타	-	-	-	-
소 계	-	916	-	161
비유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	713	-	21	39
통화스왑	-	-	-	-
기타	-	152	-	-
소 계	713	152	21	39
합 계	713	1,068	21	200

13. 기타금융업자산

가. 당기 및 전기말 현재 기타금융업자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
상각후원가측정대출채권	1,389,168	1,917,725
리스/렌탈자산	542,351	40,734
합 계	1,931,519	1,958,459

나. 당기 및 전기말 현재 상각후원가측정대출채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
채권액	1,419,017	1,959,652
대손충당금	(29,849)	(41,927)
합 계	1,389,168	1,917,725

다. 당기말 현재 리스/렌탈자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말
채권액	550,637
대손충당금	(8,286)
합계	542,351

연결그룹은 당기중 리스/렌탈자산을 상각후원가측정대출채권에서 재분류하였습니다

라. 당기 중 기타금융업자산에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	12개월	전체기간 기대신용손실		합계
	기대신용손실	신용이 손상되지 않은 대출채권	신용이 손상된 대출채권	
기초	8,264	4,371	29,292	41,927
-전체기간 ECL로의 대체	(438)	513	(75)	-
-신용의 손상된 금융자산으로의 대체	(572)	(2,545)	3,117	-
-12개월 ECL로의 대체	296	(289)	(7)	-
소계	7,550	2,050	32,327	41,927
손실충당금전입(환입)	(4,200)	77	24,835	20,712
실행 또는 매입한 새로운 금융자산	4,060	730	1,380	6,170
대손상각	-	-	(36,190)	(36,190)
상각채권추심	-	-	8,900	8,900
환율변동 등 기타	-	-	(3,384)	(3,384)
당기말	7,410	2,857	27,868	38,135

마. 전기 중 기타금융업자산에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

구분	12개월	전체기간 기대신용손실		합계
	기대신용손실	신용이 손상되지 않은 대출채권	신용이 손상된 대출채권	
기초(주1)	9,646	4,422	58,067	72,135
-전체기간 ECL로의 대체	(516)	545	(29)	-

구분	12개월	전체기간 기대신용손실		합계
	기대신용손실	신용이 손상되지 않은 대출채권	신용이 손상된 대출채권	
-신용의 손상된 금융자산으로의 대체	(594)	(2,244)	2,838	-
-12개월 ECL로의 대체	242	(238)	(4)	-
소계	8,778	2,485	60,872	72,135
손실충당금전입(환입)	(4,234)	995	24,878	21,639
실행 또는 매입한 새로운 금융자산	4,261	821	879	5,961
대손상각	-	-	(65,523)	(65,523)
상각채권추심	-	-	10,486	10,486
환율변동 등 기타	-	-	(2,771)	(2,771)
당기말	8,805	4,301	28,821	41,927

바. 당기말 현재 상각후원가측정대출채권 등 손실충당금 측정방법에 따른 총장부금액은 아래와 같습니다.(단위: 백만원).

구분	당기말			합계
	12개월 기대신용손실 측정	전체기간 기대신용손실 -신용이 손상되지 않은 채권	전체기간 기대신용손실 -손상채권	
상각후원가측정대출채권	1,270,983	56,419	91,438	1,418,840

상기 연령별 금액은 현재가치 및 손상평가 반영전 기준의 금액입니다.

사. 전기말 현재 상각후원가측정대출채권 등 손실충당금 측정방법에 따른 총장부금액은 아래와 같습니다.(단위: 백만원)

구분	전기말			합계
	12개월 기대신용손실 측정	전체기간 기대신용손실 -신용이 손상되지 않은 채권	전체기간 기대신용손실 -손상채권	
상각후원가측정대출채권	1,738,131	108,272	112,451	1,958,854

상기 연령별 금액은 현재가치 및 손상평가 반영전 기준의 금액입니다.

14. 기타자산

당기 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말
기타유동자산		
선급금	99,916	24,923
대손충당금	(3,175)	-
선급비용	21,475	23,153
기타	-	-
소계	118,216	48,076
기타비유동자산		
장기선급금	2,526	3,162
장기선급비용	490	998
기타의투자자산	34,429	34,075
소계	37,445	38,235
합계	155,661	86,311

15. 재고자산

당기 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	재무상태표 가액	평가전금액	평가충당금	재무상태표 가액
상품	318,785	(2,342)	316,443	286,203	(2,343)	283,860
제품	115,651	(7,160)	108,491	92,163	(7,088)	85,075
반제품	25,810	(370)	25,440	17,589	(370)	17,219
재공품	32,845	-	32,845	23,278	-	23,278
수탁가공품	-	-	-	-	-	-
원재료	43,276	(1,624)	41,652	32,953	(1,116)	31,837
부재료	5,393	(27)	5,366	4,580	(20)	4,560
저장품	6,288	-	6,288	3,263	-	3,263
포장재	83	(3)	80	87	(3)	84
미착품	37,138	-	37,138	49,250	-	49,250
미완성공사비	-	-	-	-	-	-
가설재	-	-	-	-	-	-
용지	-	-	-	-	-	-
합계	585,267	(11,526)	573,742	509,366	(10,940)	498,426

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 1,979,246백만원(전기: 1,775,686백만원)입니다. 또한 연결그룹은 당기 중 재고자산평가손실 259백만원을 비용으로 인식하였으며(전기: 재고자산평가손실 193백만원), 해당 금액은 손익계산서의 '매출원가'에 포함되었습니다.

16. 유형자산

가. 당기 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액
토지	491,202	-	491,202	491,159	-	491,159
건물	153,861	(46,652)	107,209	326,046	(52,965)	273,081
구축물	23,748	(9,159)	14,589	20,833	(8,113)	12,720
기계장치	366,628	(293,055)	73,572	346,577	(278,384)	68,193
차량운반구	6,356	(4,767)	1,589	6,928	(4,825)	2,103
공구와비품	286,077	(199,436)	86,640	264,789	(189,148)	75,641
기타의유형자산	1,367	(1,178)	189	1,318	(919)	399
건설중인자산	19,663	-	19,663	24,625	-	24,625
미착기계	87	-	87	54	-	54
리스자산	146,376	(22,791)	123,585	-	-	-
합계	1,495,363	(577,038)	918,325	1,482,329	(534,354)	947,975

(주1) 손상차손누계액 등이 포함된 금액입니다.

나. 당기와 전기 중 유형자산의 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기										
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	리스자산	합계
당기초	491,159	273,081	12,720	68,193	2,103	75,641	399	24,625	54	-	947,975
취득	-	278	1,342	4,888	179	33,059	22	24,236	2,398	78,503	141,195
처분	(1,248)	-	(13)	(74)	(275)	(1,666)	-	(43)	-	(13,265)	(18,007)
감가상각 등	-	(5,154)	(973)	(16,459)	(615)	(28,004)	(237)	-	-	(27,094)	(78,536)
손상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
분계정대체 등(주1)	1,280	(166,330)	1,481	16,659	179	7,267	-	(29,860)	(2,365)	2,965	(168,724)
국고보조금 수령	-	-	-	(268)	-	(75)	-	-	-	-	(343)
기타(환율변동 등)	11	5,334	32	633	18	418	5	705	-	(490)	7,434
회계변경효과	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82,966	87,331
당기말	491,202	107,209	14,589	73,572	1,589	86,640	189	19,663	87	123,585	918,325

(주1) 분계정대체에는 건설중인자산대체, 미착기계대체, 투자부동산대체 등이 포함 되어 있습니다.

구분	전기									
	토지	건물	건축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
전기초	1,570,058	1,259,730	267,322	2,007,861	11,661	151,110	102,333	282,303	10,798	5,663,176
취득	16,226	7,184	916	18,713	1,173	27,754	923	250,441	38,865	362,195
처분	(567)	(1,483)	(301)	(2,037)	(31)	(4,727)	(645)	(112)	-	(9,903)
감가상각 등	-	(28,167)	(4,943)	(202,187)	(2,282)	(35,789)	(1,369)	-	-	(274,737)
손상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
분계정대체 등(주1)	22,192	75,168	7,155	247,029	642	13,472	(126)	(279,207)	(46,622)	39,703
국고보조금 수령	(1,090)	(229)	(55)	(1,859)	(5)	(120)	-	-	-	(3,358)
기타(환율변동 등)	(286)	6,959	677	14,923	45	665	127	4,133	55	27,298
연결범위의 변동	-	(3,882)	-	(386)	(16)	(82)	-	-	-	(4,366)
인적분할로 인한 변동	(1,115,374)	(1,042,198)	(258,050)	(2,013,863)	(9,084)	(76,643)	(100,844)	(232,934)	(3,042)	(4,852,032)
전기말	491,159	273,081	12,720	68,193	2,103	75,641	399	24,625	54	947,975

(주1) 분계정대체에는 건설중인자산대체, 미착기계대체, 투자부동산대체 등이 포함되어 있습니다.

다. 감가상각비 중 54,087만원(전기: 248,771백만원)은 매출원가, 18,378백만원(전기: 20,542백만원)은 판매비와관리비, 6,071백만원(전기: 7,522백만원)은 연구개발비에 포함되어 있습니다.

라. 유형자산 중 일부는 연결그룹 및 특수관계자의 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.

17. 투자부동산

가. 당기 및 전기말 현재 투자부동산의 장부금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액
토지	64,883	(26)	64,857	66,162	-	66,162
건물	272,051	(36,646)	235,405	96,475	(16,994)	79,481
합계	336,934	(36,672)	300,262	162,637	(16,994)	145,643

(주1) 손상차손누계액 등이 포함된 금액입니다.

나. 당기와 전기 중 투자부동산의 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기		
	토지	건물	합계
당기초	66,162	79,481	145,643
취득	-	565	565
처분	-	-	-
감가상각비	(26)	(7,880)	(7,906)
대체	(1,279)	167,675	166,396
기타	-	(4,436)	(4,436)
당기말	64,857	235,405	300,262

구분	전기		
	토지	건물	합계
전기초	350,275	199,941	550,216
취득	-	-	-
처분	-	(1)	(1)
감가상각비	-	(4,569)	(4,569)
대체	(22,787)	(26,754)	(49,541)
인적분할로 인한 변동	(261,326)	(89,136)	(350,462)
전기말	66,162	79,481	145,643

다. 당기와 전기 중 연결그룹의 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식한 임대수익은 32,279백만원(전기: 34,299백만원)이며, 감가상각비를 포함한 임대비용은 3,175백만원(전기: 11,419백만원)입니다.

라. 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 405,122백만원(전기말: 216,266백만원)으로 연결그룹은 공시지가 등을 반영하여 추정하였습니다.

18. 무형자산

가. 당기와 전기 중 무형자산의 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기				
	영업권	산업재산권	기타의 무형자산	회원권	합계
당기초	79,438	1,277	30,952	50,660	162,327
취득	-	19	9,343	645	10,007
처분	-	-	-	(306)	(306)
계정대체(주1)	-	304	589	-	893
무형자산상각비	-	(371)	(11,587)	-	(11,958)
손상	(496)	-	(168)	-	(664)
기타	-	-	174	36	210
당기말	78,942	1,229	29,303	51,035	160,509

(주1) 계정대체에는 유형자산과 무형자산 간 대체 금액 등이 포함되어 있습니다.

구분	전기				
	영업권	산업재산권	기타의 무형자산	회원권	합계
전기초	126,813	8,258	172,582	10,477	318,130
취득	-	396	9,101	596	10,093
처분	-	-	(273)	(328)	(601)
계정대체(주1)	-	236	(1,644)	2,846	1,438
무형자산상각비	-	(904)	(22,121)	(16)	(23,041)
손상	-	(15)	-	12	(3)
기타	176	15	1,807	82	2,080
연결범위변동	-	-	(229)	-	(229)
인적분할로 인한 변동	(47,551)	(6,708)	(128,271)	36,991	(145,539)
전기말	79,438	1,277	30,952	50,660	162,327

(주1) 계정대체에는 유형자산과 무형자산 간 대체 금액 등이 포함되어 있습니다.

나. 무형자산상각비 중 8,549만원(전기: 13,516백만원)은 제조원가에, 477백만원(전기: 703백만원)은 연구개발비에, 그리고 2,932백만원(전기: 9,337백만원)은 판매비와관리비에 포함됐습니다.

다. 영업권의 손상평가

영업권은 연결그룹의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업부문 별로 다음과 같이 배분되었습니다. 당기 및 전기의 영업권 배분방식에는 변동이 없습니다(단위: 백만원).

당기초	기초	증가	손상	당기말
중공업부문	496	-	(496)	-
무역부문	2,216	-	-	2,216
기타부문	76,726	-	-	76,726
합 계	79,438	-	(496)	78,942

전기초	기초	증가	인적분할에 따른 변동	전기말
섬유부문	6,654	-	(6,654)	-
산업자재부문	40,721	-	(40,721)	-
중공업부문	496	-	-	496
무역부문	2,216	-	-	2,216
기타부문	76,726	-	-	76,726
합 계	126,813	-	(47,375)	79,438

연결그룹은 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 영업부문의 장부가액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다. 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간에 대하여 사용된 매출액성장률과 이를 초과하는 기간에 대한 영구성장률은 아래와 같습니다.

유의적인 영업권이 배부된 현금창출단위에 대한 주요가정, 사용가치 계산에 사용된 장기성장률, 할인율은 다음과 같습니다.

주요가정치	기타사업
영업이익률	2.99%
매출성장율(주1)	1.41%
영구성장율(주2)	1.00%
할인율(주3)	7.97%

(주1) 향후 5년간 현금흐름을 예측치를 산정하기 위한 평균 매출성장율로 과거 성장치를 기초로 산정되었음

(주2) 5년이후 예상되는 성장률

(주3) 예상현금흐름에 적용된 할인율

19. 리스

가. 당기말 현재 기초자산 유형별 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말
부동산	57,429
기계장치	542
차량운반구	18,597
기타	47,017
합계	123,585

당기 중 증가된 사용권자산은 40,619백만원입니다.

나. 당기 중 리스와 관련해 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	12,247
기계장치	398
차량운반구	8,455
기타	5,336
합계	26,436
리스부채에 대한 이자비용	4,231
단기리스료	14,260
단기리스가 아닌 소액자산 리스료	932
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료	341

당기 중 리스의 총 현금유출은 49,431만원입니다.

다. 당기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다
(단위:백만원).

구분	당기말	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	22,344	21,519
1년 초과 5년 이내	54,142	46,429
5년 초과	77,074	44,780
합계	153,560	112,728

라. 당기말 현재 리스부채의 유동성분류 내역은 다음과 같습니다.(단위:백만원).

구분	당기말
유동	21,519
비유동	91,209
합계	112,728

마. 리스이용자로서 잠재적으로 노출되어 있으나 리스부채의 측정치에는 반영되지 않은 미래 현금유출과 관련된 사항은 다음과 같습니다.

(1) 변동리스료

일부 리스는 기초자산과 관련된 매출에 연동되는 변동리스료 조건을 포함합니다. 매출에 연동하는 변동리스료는 변동리스료를 유발하는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다.

(2) 연장선택권 및 종료선택권

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때 회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지를 다시 평가합니다.

(3) 잔존가치보증

회사는 최초 인식시점에 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액을 추정하여 리스부채의 일부로 인식합니다. 해당 금액은 매 보고기간말에 검토되며 적절한 경우 조정됩니다.

20. 관계기업투자

가. 당기말 현재 중요한 관계기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	소유지분율(%)		주된 사업장	사용재무제표일
	당기말	전기말		
효성티앤씨(주)	20.32	20.32	한국	12월 31일
효성중공업(주)	32.47	32.47	한국	12월 31일
효성첨단소재(주)	21.2	21.2	한국	12월 31일
효성화학(주)	20.17	20.17	한국	12월 31일
태백풍력발전(주)	35	35	한국	12월 31일
평창풍력발전(주) (주1)	42	42	한국	12월 31일
효성인포메이션시스템(주)	50	50	한국	12월 31일
효성토요타(주)	40	40	한국	12월 31일
효성아이티엑스(주)	34.99	34.99	한국	12월 31일
순천에코그린(주) (주2)	29.5	29.5	한국	12월 31일
(주)광주일보사	49	49	한국	12월 31일
Hyosung Vietnam Co., Ltd. (주3)	28.57	28.57	베트남	12월 31일
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI(주3)	56.58	56.58	터키	12월 31일
PT. Papua Agro Lestari(주4)	15	15	인도네시아	12월 31일
PT. GELORA MANDIRI MEMBANGUN(GMM)(주4)	15	15	인도네시아	12월 31일

(주1) 연결그룹은 평창풍력발전(주)의 차입금과 관련하여 연결그룹이 보유하고 있는 평창풍력발전(주) 지분을 담보로 제공하고 있습니다.

(주2) 자본잠식으로 인하여 지분법평가를 중단하였습니다.

(주3) 인적분할로 인해 지분율이 감소하여 전기 중 종속기업에서 관계기업으로 재분류하였습니다. 또한, 당사는 주주간계약을 통해 Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.S TI 에 대한 의결권을 (주)효성티앤씨에게 위임하였습니다. 이에 따라 지분율이 50%를 초과함에도 관계기업으로 분류하였습니다.

(주4) 연결그룹이 보유한 지분율이 20% 미만이나, 피투자자의 의사결정기구 참여 및 경영진의 상호교류 등 유의적인 영향력을 보유하는 것이 입증되어 관계기업투자로 분류하였습니다.

나. 당기와 전기의 관계기업에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

기업명	당기초	취득(처분)	당기 지분법평가			당기말
			지분법손익	기타포괄손익	기타(주1)	
효성티앤씨(주)	176,483	-	14,298	311	(1,898)	189,194
효성중공업(주)	434,370	-	(4,702)	551	(3,988)	426,231
효성첨단소재(주)	116,476	-	(18,241)	2,511	(896)	99,850
효성화학(주)	97,688	-	16,755	1,527	(1,603)	114,367
신화인터텍(주)	-	-	-	-	-	-
태백풍력발전(주)	7,931	-	2,168	-	-	10,099
평창풍력발전(주)	9,103	-	770	-	-	9,873
효성인포메이션시스템(주)	46,740	-	3,466	-	(3,011)	47,195
효성도요타(주)	2,357	-	842	-	(83)	3,116
효성아이티엑스(주)	16,660	-	3,820	982	(3,500)	17,962
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	187,867	-	12,677	2,093	(17,328)	185,309
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI(주2)	127,200	-	39,588	1,944	(11,126)	157,606
PT. Papua Agro Lestari	9,872	-	(706)	547	-	9,713
PT. GELORA MANDIRI MEMBANGUN(GMM)	4,141	-	(30)	63	-	4,174
(주)광주일보사	3,501	-	154	-	(59)	3,596
기타	1,638	790	(52)			2,376
합 계	1,242,027	790	70,807	10,529	(43,492)	1,280,661

(주1) 배당, 순확정급여부채의 재측정요소 등을 포함하고 있습니다.

(주2) Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI이 지분을 소유하고 있는 Hyosung Dong Nai Co,LTD, Hyosung Spandex(Quzhou), Hyosung NEW Material & Hitech (Quzhou) Co., Ltd., HYOSUNG INDIA Pvt Ltd의 지분법평가 내역을 포함하고 있습니다.

기업명	전기초	취득(처분)	전기 지분법평가			인적분할 변동	전기말
			지분법손익	기타포괄손익	기타(주1)		
효성티앤씨(주)	-	176,483	-	-	-	-	176,483
효성중공업(주)	-	161,041	273,329	-	-	-	434,370
효성첨단소재(주)	-	116,476	-	-	-	-	116,476
효성화학(주)	-	97,688	-	-	-	-	97,688
신화인터텍(주)	14,230	-	(521)	36	15	(13,760)	-
태백풍력발전(주)	7,412	-	793	-	(274)	-	7,931
평창풍력발전(주)	6,949	-	2,126	28	-	-	9,103
효성인포메이션시스템(주)	46,112	-	3,351	-	(2,723)	-	46,740
효성도요타(주)	569	-	1,800	-	(12)	-	2,357
효성아이티엑스(주)	21,437	-	2,455	(4,913)	(2,319)	-	16,660
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	-	-	(3,004)	2,268	-	188,603	187,867
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI(주2)	-	-	3,668	1,063	-	122,469	127,200
PT. Papua Agro Lestari	9,919	-	143	(190)	-	-	9,872
PT. GELORA MANDIRI MEMBANGUN(GMM)	4,409	-	(243)	(25)	-	-	4,141

기업명	전기초	취득(처분)	전기 지분법평가			인적분할 변동	전기말
			지분법손익	기타포괄손익	기타(주1)		
(주)광주일보사	3,561	-	(55)	-	(5)	-	3,501
기타	2,640	(1,152)	150	-	-	-	1,638
합 계	117,238	550,536	283,992	(1,733)	(5,318)	297,312	1,242,027

(주1) 배당, 순확정급여부채의 재측정요소 등을 포함하고 있습니다.

(주2) Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI이 지분을 소유하고 있는 Hyosung Dong Nai Co,LTD, Hyosung Spandex(Quzhou), Hyosung NEW Material & Hitech (Quzhou) Co., Ltd., HYOSUNG INDIA Pvt Ltd의 지분법평가 내역을 포함하고 있습니다.

다. 주요 관계기업의 요약 재무정보, 관계기업 투자의 장부금액으로의 조정 내역 및 관계기업으로부터 수령한 배당금은 아래와 같습니다(단위: 백만원).

기업명	관계기업의 당기 요약재무정보								관계기업 에서 수령 한 배당금
	유동 자산	비유동 자산	유동 부채	비유동 부채	수익	당기 순이익	기타포괄 손익	총포괄 손익	
효성티앤씨(주)	1,470,103	1,754,204	2,045,477	595,876	5,983,145	122,023	(1,336)	120,687	(879)
효성중공업(주)	1,579,014	2,421,816	2,116,804	893,529	3,781,445	16,023	(10,452)	5,571	-
효성첨단소재(주)	982,899	1,548,200	1,540,234	585,464	3,053,616	(52,907)	9,984	(42,923)	-
효성화학(주)	446,058	1,617,458	431,320	1,177,488	1,812,470	87,823	(1,843)	85,980	(643)
태백풍력발전(주)	6,461	32,030	4,091	5,544	6,177	6,194	-	6,194	-
평창풍력발전(주)	11,629	68,002	4,773	51,350	10,713	1,832	-	1,832	-
효성인포메이션시스템(주)	115,189	25,160	40,288	5,670	186,860	6,933	-	6,933	(2,595)
효성토요타(주)	11,573	10,760	7,666	6,875	76,808	2,106	-	2,106	-
효성아이티엑스(주)	86,093	74,045	79,853	28,468	388,013	10,916	(2,964)	7,952	(2,179)
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	420,895	409,721	588,382	900	1,401,634	57,625	(7,325)	50,300	(17,328)
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI(주1)	79,108	110,485	38,247	77,882	176,622	18,194	671	18,865	(11,126)
PT. Papua Agro Lestari	22,711	43,316	881	21,665	1,384	(4,706)	(3,644)	(8,350)	-
PT. GELOLA MANDIRI ME MBANGUN(GMM)	2,254	66,687	24,912	39,008	-	(198)	(412)	(610)	-
(주)광주일보사	4,208	18,437	13,599	1,707	8,056	314	(9)	305	-

(주1) 별도 재무정보 기준.

기업명	관계기업의 전기 요약재무정보								관계기업 에서 수령 한 배당금
	유동 자산	비유동 자산	유동 부채	비유동 부채	수익	당기 순이익	기타포괄 손익	총포괄 손익	
효성티앤씨(주)	1,423,095	1,710,301	1,969,074	677,420	3,359,086	31,498	(18,851)	12,647	-
효성중공업(주)	1,512,258	1,920,027	1,998,380	528,483	2,180,485	2,619	(16,946)	(14,327)	-
효성첨단소재(주)	1,030,998	1,503,700	1,474,716	593,966	1,767,487	(23,744)	2,478	(21,266)	-
효성화학(주)	429,020	1,214,926	716,676	560,022	1,116,772	20,395	2,891	23,286	-

기업명	관계기업의 전기 요약재무정보								관계기업에서 수령한 배당금
	유동 자산	비유동 자산	유동 부채	비유동 부채	수익	당기 순이익	기타포괄 손익	총포괄 손익	
태백풍력발전(주)	4,857	31,989	2,929	11,255	8,232	2,266	-	2,266	(274)
평창풍력발전(주)	10,187	71,824	5,149	55,187	12,615	5,063	-	5,063	-
효성인포메이션시스템(주)	126,741	15,772	44,035	5,000	176,941	6,701	(257)	6,444	(2,595)
효성도요타(주)	10,480	6,341	9,345	1,582	111,041	4,501	(29)	4,472	-
효성아이티엑스(주)	75,318	38,204	59,942	5,671	402,110	7,017	(14,285)	(7,268)	(2,179)
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	429,144	445,339	636,789	658	1,274,323	47,753	-	47,753	-
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI(주1)	69,578	116,909	34,746	76,143	161,370	16,348	-	16,348	-
PT. Papua Agro Lestari	27,664	36,893	2,485	17,529	-	957	(5,239)	(4,282)	-
PT. GELOLA MANDIRI ME MBANGUN(GMM)	1,850	51,307	10,685	37,664	-	(1,618)	(976)	(2,594)	-
(주)광주일보사	4,118	18,542	14,092	1,424	8,112	(113)	(9)	(122)	-

(주1) 별도 재무정보 기준.

라. 당기와 전기의 중요한 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부 금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

기업명	당기말						
	순자산 (a)	연결실체 지분을 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	내부거래	기타	장부금액
효성티앤씨(주)	488,958	20.32%	99,356	17,214	-	72,624	189,194
효성중공업(주)	908,243	32.47%	294,907	-	-	131,324	426,231
효성첨단소재(주)	323,432	21.20%	68,568	1,817	-	29,465	99,850
효성화학(주)	454,708	20.17%	91,715	3,116	-	19,536	114,367
태백풍력발전(주)	28,855	35%	10,099	-	-	-	10,099
평창풍력발전(주)	23,508	42%	9,873	-	-	-	9,873
효성인포메이션시스템(주)	94,390	50%	47,195	-	-	-	47,195
효성도요타(주)	7,791	40%	3,116	-	-	-	3,116
효성아이티엑스(주)	51,817	34.99%	18,131	-	-	(169)	17,962
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	241,335	28.57%	68,949	98,407	-	17,953	185,309
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI(주1)	73,464	56.58%	41,566	64,108	-	51,932	157,606
PT. Papua Agro Lestari	43,477	15.00%	6,522	3,191	-	-	9,713
PT. GELOLA MANDIRI ME MBANGUN(GMM)	5,024	15.00%	754	3,420	-	-	4,174
(주)광주일보사	7,339	49.00%	3,596	-	-	-	3,596

(주1) Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI이 지분을 소유하고 있는 Hyosung Dong Nai Co,LTD, Hyosung Spandex(Quzhou), Hyosung NEW Material & Hitech (Quzho

u) Co., Ltd., HYOSUNG INDIA Pvt Ltd의 조정 내역이 포함되어 있습니다.

기업명	전기말						
	순자산 (a)	연결실체 지분을 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	내부거래	기타	장부금액
효성티앤씨(주)	403,571	20.32%	82,006	-	-	94,477	176,483
효성중공업(주)	906,131	32.47%	294,221	-	-	140,150	434,371
효성첨단소재(주)	385,806	21.20%	81,791	-	-	34,685	116,476
효성화학(주)	367,249	20.17%	74,074	-	-	23,614	97,688
태백풍력발전(주)	22,662	35%	7,932	-	-	-	7,932
평창풍력발전(주)	21,676	42%	9,104	-	-	-	9,104
효성인포메이션시스템(주)	93,478	50%	46,739	-	-	-	46,739
효성토요타(주)	5,894	40%	2,358	-	-	-	2,358
효성아이티엑스(주)	47,909	34.99%	16,763	-	-	(103)	16,660
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	237,036	28.57%	67,721	98,407	-	21,739	187,867
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI(주1)	75,598	56.58%	42,773	64,108	-	20,319	127,200
PT. Papua Agro Lestari	44,543	15.00%	6,681	3,191	-	-	9,872
PT. GELORA MANDIRI ME MBANGUN(GMM)	4,808	15.00%	721	3,420	-	-	4,141
(주)광주일보사	7,144	49.00%	3,501	-	-	-	3,501

(주1) Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI이 지분을 소유하고 있는 Hyosung Dong Nai Co,LTD, Hyosung Spandex(Quzhou), Hyosung NEW Material & Hitech (Quzhou) Co., Ltd., HYOSUNG INDIA Pvt Ltd의 조정 내역이 포함되어 있습니다.

마. 당기 및 전기말 현재 시장성 있는 관계기업 투자의 공정가치는 다음과 같습니다 (단위:백만원).

종목	당기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
효성아이티엑스(주)	4,349,000	16,700	72,628	17,962
효성티앤씨(주)	879,290	154,500	135,850	189,194
효성중공업(주)	3,027,801	26,650	80,691	426,231
효성첨단소재(주)	949,839	111,000	105,432	99,850
효성화학(주)	643,481	144,500	92,983	114,367

종목	전기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
효성아이티엑스(주)	4,349,000	10,400	45,230	16,660
효성티앤씨(주)	879,290	185,000	162,669	176,483
효성중공업(주)	3,027,801	41,350	125,200	434,371
효성첨단소재(주)	949,839	103,000	97,833	116,476
효성화학(주)	643,481	142,000	91,374	97,688

바. 지분법 적용의 중지로 인하여 인식하지 못한 누적 미반영 지분변동액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

회사명	당기	
	미반영 손실	미반영 손실 누계액
순천에코그린(주)	(934)	(2,850)

회사명	전기	
	미반영 손실	미반영 손실 누계액
순천에코그린(주)	(1,524)	(1,916)

21. 특수관계자

당기말 현재 연결그룹의 관계기업 및 기타특수관계자의 현황 및 주요거래내역은 다음과 같습니다.

가. 관계기업

지역	회사명
국내	효성중공업(주), 효성티앤씨(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주), 순천에코그린(주), (주)광주일보사, 태백풍력발전(주), 평창풍력발전(주), 효성도요타(주), 효성인포메이션시스템(주), 효성아이티엑스(주), 패스파인더 청년창업투자조합
아시아지역	Papua Agro Lestari, PT. GELORA MANDIRI MEMBANGUN(GMM) ., Hyosung Vietnam Co., Ltd.
유럽지역	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI

나. 기타특수관계자

지역	회사명
국내	갤럭시아코퍼레이션(주), 갤럭시아디바이스(주), 갤럭시아마이크로페이먼트(주), 갤럭시아일렉트로닉스(주), 공덕개발(주), 더클래스효성(주), 더프리미엄효성(주), 동릉실업(주), (주)신동진, (주)아승오토모티브그룹, 아이티엑스마케팅(주), 트리니티에셋메니지먼트(주), 행복두드림(주), 효성프리미어모터스(주), (주)에이에스씨 등
중국지역	Tianjin Galaxia Device Electronics., Co.Ltd., Huizhou Galaxia Device Electronics., Co. Ltd., Qingdao Galaxia Device Electronics., Co.Ltd., Weihai newsolim Electronics., Co.Ltd, DNS Technology Co., Ltd. 등
아시아지역	Galaxia Japan, Hyosung Singapore PTE Ltd. 등
유럽지역	Hyosung Europe SRL 등

다. 기타

지역	회사명
국내	(주)가비, (주)갤럭시아에스엠, 갤럭시아커뮤니케이션즈(주), 신성자동차(주) 등
중국지역	IB China, Ltd. 등
미주지역	IB America, Ltd. 등

(*) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사입니다.

라. 연결그룹과 특수관계자와의 주요 거래 내역

(1) 연결그룹과 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래 내역과 당기 및 전기말 현재 동 특수관계자에 대한 채권·채무의 잔액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	업체명	당기			
		매출 등(주1)	배당수익	매입 등	유·무형 자산취득
관계기업	효성중공업(주)	95,751	-	188,111	33
	효성화학(주)	66,530	643	2,729	-
	효성티앤씨(주)	66,254	879	90,017	-
	효성첨단소재(주)	55,098	-	185,796	-
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	2,947	17,328	356,695	-
	효성아이티엑스(주)	1,451	2,179	4,044	3,768
	효성인포메이션시스템(주)	566	2,595	425	1,206
	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	129	11,126	-	-
	기타	31	-	913	-
	소계	288,757	34,750	828,730	5,007
기타 특수관계자	Global Safety Textiles LLC	46,520	-	2,652	-
	Huizhou Galaxia Device Electronics., Co.Ltd	22,023	-	203,597	3
	Hyosung Japan Co., Ltd.	8,031	-	545	-
	Hyosung Mexico CITY S.A. de C.V.	3,683	-	315	-
	Hyosung DongNai Co.,LTD	1,369	-	115,319	-
	Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	569	-	5,028	-
	진흥기업(주)	111	-	-	612
	기타	5,028	-	40,400	2,249
	소계	87,334	-	367,856	2,864
기타	갤럭시아커뮤니케이션즈	1,101	28	435	-
	갤럭시아에스엠(구 : 아이비월드와이드)	-	-	4,036	-
	기타	548	-	-	-
	소계	1,649	28	4,471	-
합계	377,740	34,778	1,201,057	7,871	

(주1) 매출 등에는 매출, 임대료수익, 이자수익 등이, 매입 등에는 원재료 매입, 수출비, 지급수수료, 기타비용 등이 포함되어 있습니다.

구분	업체명	전기			
		매출 등(주1)	배당수익	매입 등	유·무형 자산취득
	효성중공업(주)	55,665	-	85,610	-
	효성티앤씨(주)	35,978	-	56,267	-
	효성화학(주)	34,759	-	1,165	-

구분	업체명	전기			
		매출 등(주1)	배당수익	매입 등	유·무형 자산취득
관계기업	효성첨단소재(주)	33,786	-	90,644	1
	효성인포메이션시스템(주)	472	2,595	310	1,004
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	2,401	-	131,913	-
	기타	6,339	2,453	9,397	459
	소계	169,400	5,048	375,306	1,464
기타 특수관계자	Global Safety Textiles LLC	25,380	-	559	241
	HYOSUNG T&D INDIA Pvt Ltd	12,025	-	388	-
	Hyosung Japan Co., Ltd	5,430	-	106	-
	Galaxia Electronics (China Huizhou) CO., Ltd.	2,021	-	129,259	69
	Hyosung DongNai Co.,LTD	848	-	108,370	-
	기타	8,610	-	31,848	408
	소계	54,314	-	270,530	718
기타	신화인터텍	3,992	-	3	-
	갤럭시아커뮤니케이션즈	1,080	-	20	-
	진흥기업(주)	1,056	-	-	2,748
	기타	2	-	6,234	-
	소계	6,130	-	6,257	2,748
합계		229,844	5,048	652,093	4,930

(주1) 매출 등에는 매출, 임대료수익, 이자수익 등이, 매입 등에는 원재료 매입, 수출비, 지급수수료, 기타비용 등이 포함되어 있습니다.

구분	업체명	당기말			
		매출채권	기타채권(주1)	매입채무	기타채무
관계기업	효성중공업(주)(주2)	14,207	53,223	1,008	15,310
	효성화학(주)	8,972	40	725	87
	효성티앤씨(주)	6,358	58	1,717	445
	효성첨단소재(주)	5,968	14	1,216	1,798
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	72	187	39,272	-
	(주)광주일보사	-	7,963	-	55
	기타	216	2,625	1,280	2,519
	소계	35,793	64,110	45,218	20,214
기타 특수관계자	Global Safety Textiles LLC	7,425	-	3,727	-
	Hyosung Mexico CITY S.A. de C.V.	3,658	-	-	-
	Huizhou Galaxia Device Electronics., Co.Ltd	1,767	2,176	12,439	-
	Hyosung Europe SRL	1,321	373	4	237
	Hyosung Japan Co., Ltd.	470	-	24	146
	Hyosung DongNai Co,LTD	67	100	13,011	-
	Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	28	-	2,765	-
	공덕개발	-	823	-	1,230
	기타	2,175	147	3,517	792
	소계	16,911	3,619	35,487	2,405
기타	갤럭시아에스엠	41	-	123	2
	갤럭시아커뮤니케이션즈	1	-	2	779
	기타	73	-	-	-
	소계	115	-	125	781
합계		52,819	67,729	80,830	23,400

(주1) 기타채권에는 미수금, 대여금, 임차보증금 등이 포함되어 있으며, 기타채무에는 미지급금, 임대보증금 등이 포함되어 있습니다.

(주2) 연결그룹은 효성중공업(주)에 대한 회원권 40,800백만원을 무형자산으로 인식하고 있습니다.

구분	업체명	전기말			
		매출채권	기타채권(주1)	매입채무	기타채무
관계기업	효성중공업(주) (주2)	12,241	23,316	44,355	5,218
	효성화학(주)	10,395	8	364	2,017
	효성첨단소재(주)	9,349	181	1,293	1,201
	효성티앤씨(주)	8,568	483	11,410	1,597
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	760	-	44,254	-
	(주)광주일보사	-	7,980	-	55
	기타	276	4,983	166	1,013
	소계	41,589	36,951	101,842	11,101
기타 특수관계자	Global Safety Textiles LLC	8,200	-	544	-
	Hyosung Europe SRL	2,858	470	4	274
	Hyosung DongNai Co.,LTD	301	23	16,615	-
	Galaxia Electronics (China Huizhou) CO., Ltd.	-	885	9,219	55
	기타	1,611	877	6,196	58
	소계	12,970	2,255	32,578	387
기타	신화인터텍	145	-	-	-
	갤럭시아에스엠	20	-	112	140
	진흥기업(주)	1	-	-	3,023
	기타	2	-	3	694
	소계	168	-	115	3,857
합계		54,727	39,206	134,535	15,345

(주1) 기타채권에는 미수금, 대여금, 임차보증금 등이 포함되어 있으며, 기타채무에는 미지급금, 임대보증금 등이 포함되어 있습니다.

(주2) 연결그룹은 효성중공업(주)에 대한 회원권 40,800백만원을 무형자산으로 인식하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기							
	회사명	자금대여 거래						출자
		기초금액	대여	회수	분할제외	외화평가	기말금액	
관계기업	PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN(GMM)	4,945	-	(2,362)	-	(23)	2,560	-
	(주)광주일보사	7,149	704	-	-	-	7,853	-
	패스파인더 청년창업투자조합	-	-	-	-	-	-	2,543
기타 특수관계자	더클래스효성주	-	28	(28)	-	-	-	-
	Hyosung Mexico QTY S.A. de C.V	-	712	-	-	-	712	-

구분	전기							
	회사명	자금대여 거래						출자
		기초금액	대여	회수	분할제외	외화평가	기말금액	
관계기업	순천에코그린주	924	345	-	(1,269)	-	-	-
	PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN(GMM)	4,738	-	-	-	207	4,945	-
	(주)광주일보사	7,149	-	-	-	-	7,149	-
	패스파인더 청년창업투자조합	-	-	-	-	-	-	1,050
기타 특수관계자	더클래스효성주	47	-	(47)	-	-	-	-
	아승오토모티브 그룹	100	-	(100)	-	-	-	-

(3) 당기와 전기 중 연결그룹이 주요 경영진(등기임원) 보상을 위해 비용으로 계상한 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
단기급여	5,749	7,017
퇴직급여	614	731
합계	6,363	7,748

(4) 당기말 현재 연결그룹이 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 담보 및 지급보증의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

당기							
특수관계자구분	제공받은 회사	장부금액	담보설정액	담보제공자산	여신종류	제공받은회사의 사용내역	
						여신금액	여신금융기관 등
관계기업	순천에코그린	-	-	지분증권	운영자금	34,709	기업은행외
	평창풍력발전(주)	9,873	6,510	지분증권	시설자금 외	52,000	우리은행외
합 계		9,873	6,510			86,709	

이외에도 기타특수관계자인 Hyosung DongNai Co,LTD의 차입과 관련하여 523,564 백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

또한 연결그룹은 관계기업인 순천에코그린(주)의 민간투자사업을 위해 수표 2매를 견질로 제공하고 있습니다.

22. 매입채무 및 기타채무

가. 당기 및 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
매입채무	242,144	304,646
기타채무	189,062	166,483
장기기타채무	206,091	220,786
합 계	637,297	691,915

나. 당기 및 전기말 현재 기타채무의 장부금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계정과목	당기말	전기말
기타채무		
미지급금	81,520	95,442
미지급비용	36,754	33,869
예수금	68,068	36,049
예수보증금	2,720	1,123
소 계	189,062	166,483

계정과목	당기말	전기말
장기기타채무		
미지급금	5,160	6,100
미지급비용	420	366
예수보증금	200,511	214,320
소 계	206,091	220,786
합 계	395,153	387,268

다. 장기기타채무의 공정가치는 미래에 기대되는 유입 현금흐름의 명목가액을 신용 위험을 반영한 할인율로 할인하여 산출하였습니다.

구 분	당기	전기
할인율	1.60%~2.90%	1.60%~3.40%

23. 차입금

가. 당기 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
차입금		
단기차입금	765,629	748,072
유동성장기차입금 및 유동성사채	747,586	823,369
소 계	1,513,215	1,571,441
장기차입금		
장기차입금	236,128	249,188
사채	752,250	693,738
소 계	988,378	942,926
합 계	2,501,593	2,514,367

연결그룹은 상기 차입금과 관련하여 연결그룹의 유형자산 중 일부를 담보로 제공하고 있습니다(주석 16과 39 참조).

나. 당기 및 전기말 현재 차입금의 상세 현황은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(1) 단기차입금

구분	차입처	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
당좌차월	-	-	-	-
일반대출	(주)우리은행 외	2.59 ~ 4.50	387,338	372,817
매출채권 매각차입(주1)	(주)우리은행 외	2.84 ~ 3.12	21,508	90,981
기타	(주)우리은행 외	2.00 ~ 4.75	356,783	284,274
단기차입금 계			765,629	748,072

(주1) 연결그룹은 외화매출채권을 금융기관 등에 매각하였으며, 이중 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 연결그룹이 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지는 소구권이 있는 거래에 대해서는 담보부차입으로 회계처리하였습니다(주석 7과 39 참조).

(2) 장기차입금

구분	차입처	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
<주요성>				
원화장기차입금	한국에너지공단	0.75	1,035	1,171
외화장기차입금	-	-	-	-
<종속기업>				
원화장기차입금	우리은행 외	3.80 ~ 4.36	324,450	367,544
외화장기차입금	수출입은행 외	3.17 ~ 3.85	61,363	62,707
합 계			386,848	431,422
차감: 유동성장기차입금			(150,586)	(181,988)
현재가치할인차금			(134)	(246)
차 감 계			236,128	249,188

상기 장기차입금은 원금분할상환되거나 만기에 일시상환되며, 이와 관련하여 연결그룹의 기타금융자산 및 유형자산 등이 담보로 제공하고 있습니다(주석 12, 16과 39 참조).

(3) 사채

종 류	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
<주효성캐피탈>				
제133회 회사채	2020-06-14	3.84	29,000	-
제180회 - 제208회 회사채	2020/01/31 - 2020/08/31	3.97 - 4.64	118,000	-
제209회 - 제235회 회사채	2020/01/11 - 2021/12/28	3.42 - 4.66	575,000	-
제236회 - 제249회 회사채	2022/01/04 - 2023/05/08	2.49 - 3.61	355,000	-
제250회 - 제254회 회사채	2020/11/26 - 2022/11/08	2.60 - 2.91	113,000	-
전자단기사채	2020/01/03 - 2020/02/07	2.18 - 2.40	40,000	-
선순위유동화사채	2020/01/20 - 2021/06/18	1.69 - 2.02	110,000	-
제133회 회사채	2019-06-14	4.43	-	29,000
제176회 - 제208회 회사채	2019/01/31 - 2020/08/31	3.10 - 4.64	-	689,500
제209회 - 제235회 회사채	2019/07/30 - 2021/12/28	3.28 - 4.66	-	597,000
선순위유동화사채	2019/01/06 - 2020/02/06	2.26 - 2.67	-	42,000
<주효성굿스프링스>				
사모사채	2022-05-23	2.85	11,578	-
합 계			1,351,578	1,357,500
차감 : 유동성사채			(597,000)	(661,500)
사채할인발행차금			(2,328)	(2,262)
차 감 계			752,250	693,738

24. 퇴직급여부채

가. 당기 및 전기말 현재 퇴직급여부채와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	192,664	168,557
사외적립자산의 공정가치(주1)	(180,363)	(158,488)
순확정급여부채	12,301	10,068

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 117백만원(전기말 : 122백만원)이 포함된 금액입니다.

나. 당기 및 전기 중 손익계산서에 반영된 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
당기근무원가	18,382	35,062
이자비용	2,728	6,507
이자수익	(4,243)	(7,707)
과거근무원가와 정산으로 인한 손익	28	26,109
종업원급여에 포함된 총 비용	16,895	59,971

다. 당기 및 전기 중 총비용을 포함하고 있는 계정과목과 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
매출원가	7,339	30,485
판매비와관리비	6,326	25,999
연구개발비	3,230	3,487
합계	16,895	59,971

라. 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
기초금액	168,557	456,270
당기근무원가	18,382	35,062
이자비용	2,728	6,507
과거근무원가 및 정산손익	28	26,109
퇴직급여지급액	(8,319)	(25,285)
재측정요소:		
- 인구통계적 가정의 변동	1,810	1,091
- 재무적 가정의 변동	3,184	4,616
- 경험적 조정	7,710	(8,688)
관계회사순전(출)입	(1,416)	(1,552)
기타(분할이전 등)	-	(325,573)
기말금액	192,664	168,557

마. 당기 및 전기 중 사외적립자산 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
기초금액	158,490	432,995
이자수익	4,243	7,707
사용자의 기여금	27,283	31,158
급여지급액	(7,379)	(33,917)
재측정요소	(1,843)	(4,358)
기타(환율변동 등)	(431)	(275,097)
기말금액	180,363	158,488

바. 당기 및 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
예적금	138,532	136,785
채무상품	41,831	21,703
합계	180,363	158,488

사. 당기 및 전기 중 기타포괄손익으로 인식된 퇴직급여부채의 재측정요소는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
법인세차감전확정급여부채의 재측정요소(손실)	(13,475)	(1,650)
법인세효과	3,373	323
법인세차감후확정급여부채의 재측정요소(손실)	(10,102)	(1,327)

아. 당기 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	1.65%~2.63%	0.35%~2.75%
임금상승률	1.38%~4.84%	1.02%~3.34%

자. 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

구분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1.0% 증가/감소	1.63%~10.04% 감소 / 1.42%~12.02% 증가
임금상승률	1.0% 증가/감소	1.64%~11.95% 감소 / 1.63%~10.17% 증가

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

차. 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결그룹은 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상 기여금은 20,956백만원입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다.(단위: 백만원)

구분	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	7,282	7,249	19,561	207,817	241,909

확정급여채무의 가중평균만기는 2.02년 ~ 10.91년입니다.

카. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 1,207백만원(전기: 4,112백만원)입니다.

25. 법인세 비용 및 이연법인세

가. 당기와 전기 중 발생한 법인세비용 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	38,948	115,167
전기법인세의 조정사항	7,728	(82,580)
총당기법인세	46,676	32,588
이연법인세		
일시적차이의 증감	3,963	151,496
법인세율 변경효과	37	-
총이연법인세	3,999	151,496
법인세비용	50,676	184,084
중단영업손익	-	80,917
계속영업손익	50,676	103,167

나. 연결그룹의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 연결그룹의 이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	200,685	3,610,061
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	51,613	873,173
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(16,354)	(687,859)
- 세무상 차감되지 않는 비용	5,549	9,944
- 법인세추납액	7,602	(82,580)
- 세액공제	(5,003)	(18,685)
- 기타	7,232	90,090
세율변경으로 인한 이연법인세변동	37	-
법인세비용	50,676	184,084
중단영업손익	-	80,917
계속영업손익	50,676	103,167

다. 당기 및 전기말 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	54,416	2,635
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	27,150	29,656
소계	81,567	32,291
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(323,454)	(266,554)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(3,030)	(6,499)
소계	(326,484)	(273,052)
이연법인세자산(부채) 순액	(244,917)	(240,761)

라. 당기와 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
기초	(240,761)	(118,677)
손익계산서에 반영된 이연법인세	(3,999)	(151,497)
자본에 반영된 법인세	(347)	35,055
환율효과 등	190	-
분할 변동	-	(5,641)
기말	(244,917)	(240,761)

마. 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기초	손익계산서	자본	분할 변동	당기말
이연법인세부채					
토지재평가잉여금	(96,839)	300	-	-	(96,539)
종속 및 관계기업투자	(77,759)	(3,444)	(59)	-	(81,262)
퇴직연금운용자산	(24,654)	(1,811)	200	-	(26,265)
연구및인력개발준비금	(367)	-	-	-	(367)
화재보험차익	(444)	-	-	-	(444)
기타	(147,811)	(7,202)	(3,528)	-	(158,541)
소계	(347,874)	(12,157)	(3,387)	-	(363,418)
이연법인세자산					
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	3,950	256	(41)	-	4,165
확정급여채무	30,934	482	2,733	-	34,148
대손충당금한도초과액	(4,268)	12	-	-	(4,256)
정부지원금	4,727	(147)	-	-	4,580
재고자산평가손실	(20,131)	(47)	-	-	(20,178)
유형자산손상차손	27,508	-	-	-	27,508
지급보증충당부채	(10,530)	-	-	-	(10,530)
미지급연차수당	(1,559)	347	-	-	(1,212)
공사손실충당금	(8,822)	19	-	-	(8,803)
장기근속자포상금지급채무	(2,007)	11	-	-	(1,996)
하자보수충당부채	10,536	1,552	-	-	12,088
기타	76,775	5,672	539	-	82,986
소계	107,113	8,158	3,230	-	118,501
합계	(240,761)	(3,999)	(157)	-	(244,917)

구분	전기초	손익계산서	자본	분할 변동	전기말
이연법인세부채					
토지재평가잉여금	(281,542)	1	-	184,702	(96,839)
종속 및 관계기업투자	(59,411)	121	(22,837)	4,368	(77,759)
퇴직연금운용자산	(92,296)	(293)	774	67,161	(24,654)
연구및인력개발준비금	(4,400)	4,033	-	-	(367)
화재보험차익	(546)	2	-	101	(444)
기타	(65,367)	(145,337)	63,919	(1,026)	(147,811)
소계	(503,562)	(141,474)	41,856	255,305	(347,874)
이연법인세자산					
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	98,530	(664)	(5,771)	(88,145)	3,950
확정급여채무	97,619	8,666	(1,030)	(74,321)	30,934
대손충당금한도초과액	24,985	(6,298)	-	(22,955)	(4,268)
정부지원금	5,430	(629)	-	(74)	4,727
재고자산평가손실	14,969	353	-	(35,453)	(20,131)
유형자산손상차손	38,839	(3,089)	-	(8,242)	27,508
지급보증충당부채	224	(10,754)	-	-	(10,530)
미지급연차수당	2,740	1,015	-	(5,314)	(1,559)
공사손실충당금	3,558	1,121	-	(13,501)	(8,822)
장기근속자포상금지급채무	1,019	(744)	-	(2,282)	(2,007)
하자보수충당부채	12,113	(189)	-	(1,388)	10,536
기타	84,859	1,189	-	(9,271)	76,777
소계	384,885	(10,023)	(6,801)	(260,947)	107,115
합계	(118,677)	(151,497)	35,055	(5,641)	(240,761)

바. 이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결그룹의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소에 달려 있습니다. 연결그룹은 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 현재 실현가능성이 없는 관계기업투자에 대한 차감할 일시적 차이 등 241,969백만원(전기: 210,872백만원)을 제외한 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

세무상 이월결손금 및 이월세액공제에 대한 이연법인세자산은 관련 세무상 혜택이 미래 과세소득을 통해 실현될 가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

26. 기타부채

가. 당기 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	197,670	125,937
선수수익	17,476	24,463
총당부채	22,580	17,890
소계	237,726	168,290
기타비유동부채		
장기선수금	2,739	3,495
총당부채	3,314	7,520
소계	6,053	11,015
합계	243,779	179,305

나. 당기 및 전기 중 연결그룹의 총당부채 변동내역은 아래와 같습니다(단위:백만원).

구분	당기			합계
	하자보수총당부채	판매보증총당부채	기타총당부채	
기초	2,300	254	22,855	25,409
순전입	478	7,634	3,895	12,007
사용	(976)	(148)	(10,714)	(11,838)
기타	-	312	4	316
기말	1,802	8,052	16,040	25,894

구분	전기			
	하자보수충당부채	판매보증충당부채	기타충당부채	합계
기초	54,677	262	64,537	119,476
순전입	11,466	30	30,961	42,457
사용	(8,053)	-	(21,809)	(29,862)
기타	-	(38)	(44,637)	(44,675)
인적분할로 인한 변동	(55,790)	-	(6,197)	(61,987)
기말	2,300	254	22,855	25,409

27. 자본금

당기말 연결그룹이 발행할 주식의 총수는 200,000천주이고, 발행한 주식수는 보통주식 21,071,025주이며, 액면금액은 5,000원입니다.

28. 이익잉여금

당기 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	내용	당기말	전기말	비고
법정적립금	이익준비금	77,070	75,670	(주1)
임의적립금	연구및인력개발준비금	-	16,667	(주2)
	기업합리화적립금	-	-	
	시설적립금	5,647,000	2,677,000	
미처분이익잉여금		612,541	3,584,089	
합 계		6,336,611	6,353,426	

(주1) 연결그룹은 대한민국에서 제정되어 시행중인 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우(주주총회의 결의에 따라) 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

(주2) 연결그룹은 조세특례제한법의 규정에 따라 법인세 신고 시 손금으로 신고조정하는 금액을 그 종류에 따라 연구및인력개발준비금으로 적립하고 있습니다. 동 적립금 중 각각의 용도에 사용한 금액과 사용 후 잔액은 임의적립금으로 이입하여 배당에 사용할 수 있습니다.

29. 기타자본구성요소

당기 및 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말
기타자본잉여금	316,278	316,263
자기주식(주1)	(14,223)	(14,223)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	(121,545)	(122,858)
파생상품평가손익	613	613
지분법자본변동	8,442	331
해외사업환산손익	(7,063)	(12,183)
감자차손(주2)	(4,816,959)	(4,816,959)
자기주식처분이익	183,913	183,913
기타의자본조정	(2,223)	(2,224)
합계	(4,452,767)	(4,467,327)

(주1) 연결그룹은 1998년에 합병 등으로 인하여 자기주식 1,848,851주를 취득하였으며, 인적분할 및 단주취득으로 당기말 현재 740,201주를 보유하고 있습니다.

(주2) 인적분할에 따라 주주에게 분배하여야 할 비현금자산의 장부금액과 공정가치와의 차이를 중 단영업처분이익으로 인식하면서 기타불입자본이 감소한 금액이 포함되어 있습니다.

30. 매출액

당기와 전기 중 발생한 매출액의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
상품매출	1,669,610	1,626,159
제품매출	929,942	800,573
공사매출	54,567	31,232
분양매출	-	-
기타매출	719,328	544,516
합계	3,373,447	3,002,480

31. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 발생한 매출원가와 판매비와관리비 및 연구개발비의 성격별 분류는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
제품 및 재공품 등의 변동	(245,419)	(1,529)
상품의 변동	1,479,518	1,404,395
원재료 및 소모품 등의 사용	746,952	372,820
종업원급여	368,926	316,006
감가상각 및 무형자산상각	108,407	79,642
전력비	12,230	7,779
수출비	614	2,084
연료비	7,379	9,216
용역비	53,644	37,684
외주가공비	142,277	137,707
기타비용	462,091	481,718
합 계(주1)	3,136,619	2,847,522

(주1) 손익계산서 상의 매출원가, 판매비와관리비, 연구개발비를 합한 금액입니다.

32. 종업원급여

당기와 전기 중 발생한 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
급여	944,187	902,578
복리후생비	112,975	108,086
퇴직연금급여 - 확정기여제도	1,207	4,112
퇴직연금급여 - 확정급여제도(주식 24)	16,895	59,971
합 계(주1)	1,075,264	1,074,747

(주1) 상기 금액에는 중단영업손익에 포함된 종업원급여가 포함되어 있습니다..

33. 판매비와관리비

당기와 전기 중 발생한 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
급여	115,521	106,452
퇴직급여	6,744	11,050
복리후생비	14,030	12,470
교육훈련비	774	742
여비교통비	9,199	8,265
통신비	2,341	2,361
세금과공과	10,392	9,070
임차료	8,130	18,044
감가상각비	24,321	12,028
무형자산상각비	2,932	5,326
대손상각비	801	22
접대비	6,379	6,201
광고선전비	12,872	15,629
용역비	13,009	14,742
지급수수료	23,822	28,149
기타	38,552	26,807
합 계	289,819	277,358

34. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 발생한 기타손익의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
기타수익		
염가매수차익	-	273,519
유형자산처분이익	1,932	892
기타의대손상각비환입	-	563
배당금수익	151	130
잡이익 등	11,086	195,821
기타수익 계	13,169	470,925
기타비용		
유형자산처분손실	884	4,964
무형자산처분손실	-	66
무형자산손상차손	664	-
기타의대손상각비	7,552	3,177
기부금	1,713	1,997
잡손실 등	10,143	15,500
기타비용 계	20,956	25,704
순기타수익(비용)	(7,787)	445,221

35. 금융수익 및 금융비용

가. 당기 및 전기 중 발생한 금융수익 및 금융비용의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익	3,782	1,952
금융자산처분이익	21	1
외환차익	26,515	22,893

구 분	당기	전기
외화환산이익	3,884	14,727
파생상품거래이익	4,224	8,336
파생상품평가이익	713	-
금융자산평가이익	1,366	2,341
계	40,505	50,250
금융비용:		
이자비용	35,808	29,231
외환차손	20,290	23,846
외화환산손실	3,906	24,636
파생상품거래손실	924	248
파생상품평가손실	916	161
금융자산손상차손	-	-
금융자산처분손실	333	156
금융자산평가손실	4,573	3,279
네고수수료	2,003	1,541
매출채권처분손실	108	94
계	68,861	83,193
순금융수익(비용)	(28,356)	(32,943)

나. 연결그룹은 외환차이와 관련된 당기손익을 금융수익 및 금융비용으로 인식하고 있습니다.

36. 주당이익

가. 회사의 보통주 1주에 대한 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
지배주주지분 귀속순이익(주1)(단위: 백만원)		
계속영업당기순이익	103,683	402,164
중단영업당기순이익	-	2,955,608

구 분	당 기	전 기
가중평균 유통보통주식수	20,330,824	21,690,071
주당순이익(단위: 원)		
계속영업주당이익	5,100	18,541
중단영업주당이익	-	136,266

(주1) 보통주순이익은 연결그룹의 당기순이익과 일치합니다.

나. 당기와 전기의 가중평균 유통보통주식수는 다음과 같습니다.

(단위: 주)						
구 분	당 기			전 기		
	유통보통주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수	유통보통주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
기초	20,330,824	365일/365일	20,330,824	33,268,604	365일/365일	33,268,604
인적분할로 인한 변동	-	-	-	(20,199,733)	214일/365일	(11,810,773)
자기주식의 취득	-	-	-	(13,921)	166일/365일	(6,314)
유상증자(현물출자)	-	-	-	7,275,874	12일/365일	238,553
가중평균유통보통주식수	20,330,824	-	20,330,824	20,330,824	-	21,690,071

37. 배당금

당기와 전기에 지급된 배당금은 각각 101,654백만원(주당 5,000원)과 166,343백만원(주당 5,000원)입니다.

2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당배당금 및 총 배당금은 각각 5,000원과 101,654백만원이며, 2020년 3월 20일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

38. 영업으로부터 창출된 현금

가. 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	200,685	3,610,061
조정:		
이자손익	(48,824)	13,143
외화환산손익	23	9,523
파생상품손익	355	(979)
감가상각비 및 무형자산 상각비	113,085	315,670
유·무형자산 및 투자부동산 처분손익	(1,338)	5,089
유·무형자산 손상차손	664	-
대손상각비 및 기타의 대손상각비	35,204	32,642
대손충당금환입 및 기타의 대손충당금환입	-	(2,227)
금융자산처분손익	5,584	4,630
금융자산손상차손	3,231	961
배당금수익	(1,542)	(1,351)
퇴직급여	16,895	59,971
총당부채전입액	8,260	12,009
매출채권처분손실	108	773
관계기업손익	(70,806)	(454,493)
중단영업처분이익	-	(2,859,339)
기타	(1,558)	(9,035)
영업활동으로인한자산부채의변동		
매출채권의 감소(증가)	29,889	(42,056)
재고자산의 감소(증가)	(61,188)	(110,064)
기타채권의 감소(증가)	31,834	76,820
미청구공사의 증가	(1,733)	(28,785)
기타금융자산의 감소	(132)	9,130
기타자산의 증가	(69,021)	(70,316)
해외사업환산손익의 감소(증가)	(1,293)	(790)

구분	당기	전기
금융업자산의 증가	(17,713)	201,201
매입채무의 증가(감소)	(98,426)	(218,914)
기타채무의 증가(감소)	39,947	(228,677)
기타금융부채의 감소	(46)	(4,040)
하자보수비의 지급	(977)	(8,053)
퇴직금의 지급	(2,130)	(13,150)
기타	(26,114)	(15,869)
영업으로부터 창출된 현금	82,923	283,485

나. 재무활동에서 생기는 부채 변동(단위:백만원)

구분	단기차입금	장기차입금	합계
기초	1,571,441	942,926	2,514,367
현금흐름	11,030	(18,901)	(7,871)
기타(주1)	(69,256)	64,353	(4,903)
기말	1,513,215	988,378	2,501,593

(주1) 외화환산손익 및 연결범위변동 등을 포함하고 있습니다.

39. 우발부채와 약정사항

가. 견질로 제공된 어음 등

당기말 현재 연결그룹은 차입금 및 거래약정과 관련하여 어음 3매와 수표 6매를 받주처 등에 견질로 제공하고 있습니다.

나. 차입약정 등

당기말 현재 연결그룹은 금융기관과 당좌대출 및 무역어음할인과 수입신용장지급보증 등의 약정 (한도: 1,266,460백만원)을 체결하고 있으며, 또한 매출채권 할인약정(한도: 225,381백만원)을 체결하고 있습니다.

다. 타인을 위한 지급보증 등

당기말 현재 연결그룹은 특수관계자인 관계기업 등을 위하여 담보 및 지급보증을 제공하고 있습니다 (주석 20참조).

한편, 연결그룹은 당기말 현재 상법 제530조의9 제1항의 규정에 의하여 분할신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)의 분할기일의 채무중 잔여채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다. 또한 분할기일 이전에 발생한 지급보증이나 자금보증약정 및 조건부 채무인수약정, 책임준공 등에 대해서 분할신설회사와 연대하여 책임이 있습니다.

라. 타인으로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 연결그룹이 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다 (단위:백만원).

지급보증제공자	보증내역	보증금액
한국수출입은행, 우리은행 외	계약이행보증 등	105,208
자본재공제조함	납품계약에 따른 하자보증금 등	73,694

지급보증제공자	보증내역	보증금액
서울보증보험	납품계약에 따른 하자보증금 등	92,872
소프트웨어공제조합	계약이행보증 등	51,013
건설공제조합	계약이행보증 등	10,760

마. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 연결그룹 소유의 자산이 담보로 제공된 내역은 다음과 같습니다
(단위: 백만원, USD).

담보제공자산	통화	관련차입금	통화	채권최고액	담보권자
유형자산 등	KRW	11,350	KRW	37,779	산업은행 등
재고자산	USD	43,000,000	USD	43,000,000	Wells Fargo Bank
기타금융업자산	KRW	10,000	KRW	13,000	산은캐피탈
매출채권	KRW	25,571	KRW	25,571	우리은행 등
기타금융자산	KRW	-	KRW	5,703	자본재공제조합
현금및현금등가물	KRW	164,000	KRW	221,000	새마을금고, 신협중앙회 등
유형자산					

유형자산 중 일부는 분할 전 연결그룹의 차입금과 관련하여 담보로 제공(담보설정액 : 440,652백만원)되어 있으며 해당 차입금은 분할 신설회사로 이관되었습니다.

(2) 당기말 현재 연결그룹은 공덕경우개발(주) 지분을 공덕경우개발(주)의 차입금 164,000백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있습니다. 또한 평창풍력발전(주) 지분(관계기업투자, 장부가액: 9,873백만원)을 평창풍력발전(주)의 차입금 52,000백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있으며, 회사가 보유하고 있는 순천에코그린(주) 지분(관계기업주식, 장부가액: -원)을 순천에코그린(주)의 차입금 34,709백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있습니다(주석 20과 21).

바. 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결그룹을 대상으로 제기된 소송 및 연결그룹이 제소한 소송의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

종류	건수	소송금액	내역
원고사건	10	43,213	법인세부와 처분취소 행정소송 등
피고사건	18	85,559	손해배상청구소송 등

당기말 현재 상기 계류중인 소송사건의 결과는 예측할 수 없으며, 이에 따라 연결그룹의 연결재무제표는 이러한 불확실성으로 인하여 발생가능한 조정사항을 반영하고 있지 않습니다.

또한, 상기 소송 중 당기말 현재 분할신설회사의 사업과 관련하여 (주)효성에 제기된 소송은 4건(소송가액: 24,026백만원)입니다.

40. 비지배지분에 대한 정보

가. 누적비지배지분의 변동

연결그룹에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 당기순익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기		
	비지배지분율(%)	비지배지분에 배분된 당기순익	누적비지배지분
효성캐피탈(주)	2.50%	692	10,961
효성티앤에스(주)	45.98%	29,226	140,905
효성투자개발(주)	41.25%	18,982	29,863

당기 비지배지분에 지급한 배당금은 36,054백만원입니다.

구 분	전기		
	비지배지분율(%)	비지배지분에 배분된 당기순익	누적비지배지분
효성캐피탈(주)	2.51%	600	10,542
효성티앤에스(주)	45.98%	9,210	142,454
효성투자개발(주)	41.25%	50,650	24,252
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	11.79%	5,894	58,486

전기 비지배지분에 지급한 배당금은 17,820백만원입니다.

나. 비지배지분이 연결그룹에 중요한 종속기업의 내부거래 제거전 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기		
	효성캐피탈(주)	효성티앤에스(주)	효성투자개발주(주1)
<요약 재무상태표>			
유동자산	71,379	312,695	2,510
비유동자산	2,286,706	296,779	60,894
유동부채	993,417	287,780	1,280
비유동부채	947,875	12,242	3,647
<요약 포괄손익계산서>			
수익	198,028	943,300	539
당기손익	27,601	68,205	22,205
총포괄손익	22,505	22,072	44,388
<요약 현금흐름>			
영업활동현금흐름	25,475	145,544	19,869
투자활동현금흐름	(28,565)	(50,043)	120
재무활동현금흐름	(76,365)	(134,587)	(19,984)
현금및현금성자산의 증감	(79,455)	(39,086)	4

(주1) 개별 재무정보 기준

구분	전기			
	효성캐피탈(주)	효성티앤에스(주)	효성투자개발주(주1)	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
<요약 재무상태표>				
유동자산	2,111,083	393,758	2,403	429,144
비유동자산	288,268	231,247	59,570	445,339
유동부채	1,089,207	319,490	3,981	636,789
비유동부채	906,736	502	3,195	658
<요약 포괄손익계산서>				
수익	83,207	725,038	527	1,274,323
당기손익	22,979	25,905	43,042	47,753
총포괄손익	22,505	22,072	44,388	47,753
<요약 현금흐름>				

구분	전기			
	효성캐피탈(주)	효성티앤에스(주)	효성투자개발(주1)	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
영업활동현금흐름	268,705	2,942	43,360	89,714
투자활동현금흐름	(953)	(20,753)	(150)	(87,770)
재무활동현금흐름	(303,802)	20,204	(43,200)	(192)
현금및현금성자산의 증감	(36,049)	2,393	10	(3,891)

(주1) 개별 재무정보 기준

41. 비연결구조화기업

가. 당기 및 전기말 현재 비연결구조화기업의 성격은 다음과 같습니다(단위:백만원).

유형	설립목적및활동방법	자금조달방법	비연결구조화기업의 자산총액	
			당기말	전기말
투자펀드및투자신탁	투자집행 및 이익배분	지분발행	5,504,257	3,971,545
부동산금융	부동산 투자 및 분양을 통한 회수	지분발행 및 차입	1,085,528	1,255,946
자산유동화	자산유동화 및 자산회수	ABL 및 ABCP 발행	142,262	190,222
선박투자	선박투자 및 이익배분	지분발행 및 차입	39,359	39,502

나. 당기 및 전기말 현재 비연결구조화기업 지분에 대한 위험은 다음과 같습니다(단위:백만원).

당기말			
유형	기타포괄손익-공정가치 측정금융자산 장부가액	대출채권 장부가액	합계
투자펀드및투자신탁	295,529	-	295,529
부동산금융	-	317,341	317,341
자산유동화	-	19,038	19,038
선박투자	-	10,040	10,040

전기말			
유형	기타포괄손익-공정가치 측정금융자산 장부가액	대출채권 장부가액	합계
투자펀드및투자신탁	234,576	-	234,576
부동산금융	-	231,666	231,666
자산유동화	-	36,204	36,204
선박투자	-	10,183	10,183

당기 및 전기말 현재 비연결구조화기업 지분에 대한 최대손실노출금액은 장부가액과 동일합니다.

42. 중단영업

가. 기업분할

지배기업은 2018년 6월 1일을 분할기일로 하여 자회사의 지분관리 및 투자 등을 수행하는 사업부문을 영위할 존속법인인 (주)효성과 섬유/무역 사업부문, 중공업/건설 사업부문, 산업자재 사업부문, 화학 사업부문을 영위할 분할신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)으로 인적분할되었으며, 인적분할의 주요 내역은 다음과 같습니다. 이와 관련하여 지배기업은 상법 제530조의 9 제1항의 규정에 의거 각 분할 신설회사 및 분할존속회사는 분할전의 회사 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

구 분	회사명	사업부문
분할존속회사	(주)효성	섬유/무역, 중공업/건설, 산업자재, 화학 사업부문 등 분할대상부문을 제외한 나머지 사업부문
분할신설회사	효성티앤씨(주)	섬유/무역 사업부문
	효성중공업(주)	중공업/건설 사업부문
	효성첨단소재(주)	산업자재 사업부문
	효성화학(주)	화학 사업부문

연결실체의 연결포괄손익계산서에는 계속영업과 중단영업이 구분되어 있으며, 비교 표시되는 기간의 연결포괄손익계산서는 재작성되었습니다.

나. 당기와 전기의 연결포괄손익계산서에 포함된 중단영업손익은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
매출액	-	4,315,495
매출원가	-	3,780,087
매출총이익	-	535,408
판매비와관리비	-	231,373
연구개발비	-	41,913
영업이익	-	262,122
기타수익	-	25,114
기타비용	-	17,461
금융수익	-	82,734
금융비용	-	165,979
관계기업손익	-	(3,043)
법인세비용차감전순손익	-	183,487
법인세비용	-	80,917
중단영업순손익	-	102,570
중단영업처분이익	-	2,859,339
중단영업이익	-	2,961,909

다. 당기와 전기 중 중단영업에서 발생한 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 현금흐름	-	(46,965)
투자활동으로 인한 현금흐름	-	(581,938)
재무활동으로 인한 현금흐름	-	879,396
순현금흐름	-	250,493

라. 중단영업처분이익

동일한 종류의 지분상품을 갖고 있는 모든 소유주가 동등하게 취급되는 비현금성자산을 무상분배하는 경우, 지배기업은 분배를 선언하고 관련 자산·부채를 분배할 의무를 부담하는 시점에 미지급배당금을 공정가치로 측정하여 인식하고 있습니다. 이에 따라 연결실체는 독립적인 외부평가기관의 전문가적인 판단에 따른 추정치와 평가모형을 사용하여 산정한 금액을 기초로 분배대상 비현금자산의 공정가치를 결정하였습니다. 연결실체는 분배시점의 분배대상 비현금자산과 인식된 미지급배당금의 차이를 중단영업처분이익으로 인식하였습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	전기
분할 사업부문 공정가치(A)	5,003,005
분할 사업부문 장부금액 등(B)	(2,215,023)
분할 사업부문 비지배지분(C)	134,187
분할 사업부문 기타포괄손익누계액(D)	(62,830)
중단영업처분이익(A+B+C+D)	2,859,339

한편, 중단영업처분이익은 현금의 유입이 없고, 비현금자산의 공정가치 평가에 따른 상대계정은 기타자본조정(자본차감)이므로 처분이익으로 인해 자본의 증가효과는 나타나지 않습니다. 분배대상 비현금자산의 공정가치 측정에 사용된 주요 가정은 아래와 같습니다.

구 분	할인율
섬유/무역 사업부문	9.96%
중공업/건설 사업부문	11.28%
산업자재 사업부문	9.90%
화학 사업부문	10.87%

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 효성			
감사대상 사업연도	2019년 01월 01일	부터	2019년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							
투입 인원수	6	2	1	1	5	11	-	-	1	2	-	-	13	16	
투입 시간	분·반기검토	25	15	463	408	1,610	2,161	-	-	-	-	-	-	2,098	2,584
	감사	36	19	476	319	1,958	1,592	-	-	324	80	-	-	2,794	2,010
	합계	61	34	939	727	3,568	3,753	-	-	324	80	-	-	4,892	4,594

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2019-5-1 ~ 2019-5-3			3	일
	주요내용	회사 및 산업에 대한 이해, 감사절차의 범위와 시기 등을 결정				
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용
			상주	비상주		
	2019-12-12 ~ 12-31	10 일	6 명	1 명		내부통제의 이해 및 평가
2020-1-31 ~ 02-07, 02-20~23	11 일	6 명	1 명		기말입증감사 수행	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2020-01-08			1	일
	실사(입회)장소	안양공장 등				
	실사(입회)대상	제품, 상품, 원재료 등				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2020-1-6			1	일
	실사(입회)장소	본사 회의실				

	실사(입회)대상	현금, 보관 유가증권 등				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고조회 등				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회			
	수행시기	2019-07, 2019-10, 2020-01, 2010-03				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 07월 31일	감사인측-담당이사, 회사측-감사위원회 전원	대면회의	감사계획및 분반기 보고
2	2019년 10월 31일	감사인측-담당이사, 회사측-감사위원회 전원	대면회의	핵심감사사항 논의 및 선정
3	2020년 01월 31일	감사인측-담당이사, 회사측-감사위원회 전원	대면회의	내부회계감사수행보고
4	2020년 03월 11일	감사인측-담당이사, 회사측-감사위원회 전원	서면회의	감사종료 보고